

NOTULEN

Van het verhandelde tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Fugro N.V., gehouden op 3 mei 2007, om 14.00 uur, te 's-Gravenhage, Crowne Plaza Promenade Hotel.

Aanwezig:

Leden van de raad van commissarissen:

De heer F.H. Schreve, voorzitter
De heer P. Crawford
De heer J.A. Colligan
De heer Th. Smith
De heer F.J.G.M. Cremers
De heer G.J. Kramer

Leden van de directie:

De heer K.S. Wester
De heer A. Jonkman
De heer A. Steenbakker
De heer P. van Riel

Aandeelhouders / certificaathouders (aanwezig of vertegenwoordigd):

44 aandeelhouders en 374 certificaathouders, gezamenlijk vertegenwoordigend 68.389.167 (certificaten van) aandelen, zijnde 99,02 % van het geplaatste kapitaal.

Overig:

De heer F.K. Buijn van De Brauw Blackstone Westbroek N.V. is aanwezig ter ondersteuning van de leden van de directie en de leden van de raad van commissarissen bij eventuele juridische vragen van de aandeelhouders / certificaathouders. De heer Barg van KPMG Accountants N.V. is aanwezig ter beantwoording van eventuele vragen van aandeelhouders / certificaathouders over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Voorzitter van de vergadering:

De heer F.H. Schreve

Secretaris van de vergadering:

Mevrouw J.M.E. Feije

1. Opening.

De voorzitter opent de vergadering, heet de aanwezigen in het Engels en in het Nederlands welkom en deelt mede dat de voertaal van de vergadering Nederlands zal zijn. De voorzitter legt uit dat deze vergadering eveneens via WebCast te volgen zal zijn. De voorzitter constateert dat de algemene vergadering van aandeelhouders is bijeengeroepen overeenkomstig de statutaire bepalingen door plaatsing van advertenties in Het Financieele Dagblad en De Officiële Prijscourant, beide van 12 april 2007, en dat bij de oproep is vermeld op welke wijze de aandelen kunnen worden geregistreerd en op welke wijze de agenda en het jaarverslag te verkrijgen zijn.

De voorzitter vraagt of alle aanwezigen de presentielijst hebben getekend en deelt mede dat hij op een later tijdstip zal mededelen welke aantallen aandelen ter vergadering vertegenwoordigd zijn.

Met het welnemen van de vergadering wijst de voorzitter mevrouw Feije, secretaris van de vennootschap, aan als secretaris van deze vergadering, teneinde de notulen te maken.

2. Verslag van de Raad van Commissarissen / Directie over de gang van zaken in 2006.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Wester met het verzoek een toelichting te geven op het verslag van de directie. De heer Wester geeft zijn presentatie aan de hand van een aantal sheets, welke sheets als Bijlage 1 aan deze notulen zijn gehecht.

De heer Wester geeft aan dat 2006 een zeer succesvol jaar voor Fugro is geweest. Er is een netto resultaat van 141 miljoen euro gehaald (dit is een stijging van 42% ten opzichte van het netto resultaat over het boekjaar 2005) en de omzet is sterk gestegen. Een groot deel van de omzetstijging is het gevolg van autonome groei; slechts een klein deel van de winst is het gevolg van acquisities. Voor de toekomst is van belang dat Fugro in 2006 haar investeringen heeft opgevoerd met ruim 100 miljoen euro en ook in de komende jaren blijft het van belang dat Fugro voldoende blijft investeren om voldoende materieel te hebben om aan de vraag van de klanten te kunnen blijven voldoen.

De heer Wester verklaart dat Fugro het afgelopen boekjaar een aantal belangrijke strategische acquisities heeft gedaan, waaronder Seacore en Rovtech in het Verenigd Koninkrijk en OSAE in Duitsland. Daarnaast heeft Fugro ook enkele kleinere acquisities gedaan.

Aan de hand van enkele sheets laat de heer Wester zien welke schepen Fugro het afgelopen boekjaar deels in eigendom, deels gehuurd, heeft aangeschaft. Voor een omschrijving van de rest van de vloot verwijst de heer Wester naar het jaarverslag.

De heer Wester licht aan de hand van enkele sheets de belangrijkste activiteiten (olie & gas, infrastructuur en mijnbouw) van Fugro toe. De heer Wester legt uit dat Fugro naast een brede spreiding van de opdrachtgevers, een goede geografische spreiding kent voor wat betreft het uitvoeren van de werkzaamheden, zodat Fugro minder gevoelig is voor het al-dan-niet doorgaan van een enkel project.

Voorts licht de heer Wester aan de hand van sheets de omzetgroei en de bedrijfsresultaten van Fugro toe.

De heer Wester legt uit dat alle drie de divisies van Fugro, Geotechniek, Survey en Geoscience, hebben bijgedragen aan dit positieve resultaat. Aan de hand van een aantal sheets laat de heer Wester de omzetgroei en het bedrijfsresultaat van de drie divisies zien.

Uit het overzicht van de kerncijfers van de vennootschap blijkt dat de cashflow van Fugro zeer goed is, zodat Fugro ook in de toekomst investeringen en acquisities zelf kan betalen. Het aantal werknemers van Fugro is in het afgelopen jaar toegenomen met zo'n 15 %.

Aan de hand van een aantal sheets geeft de heer Wester een overzicht van de winst- en verliesrekening, marktontwikkeling, investeringen en werkzaamheden weer.

De heer Wester geeft aan dat zo'n 60% van de activiteiten van Fugro gerelateerd is aan de dollar. De zwakkere dollar heeft effect gehad op het eigen vermogen en iets minder op de winst- en verliesrekening, omdat bij deze laatste gewerkt wordt met een gemiddelde dollarkoers. Fugro heeft iets meer financieringen moeten aantrekken om investeringen te kunnen blijven doen zonder dat de balans te zwaar belast zou worden.

De heer Wester geeft aan de hand van sheets een toelichting op de orderportefeuille en marktvooruitzichten van Fugro.

De heer Wester geeft een korte toelichting op het 's ochtends uitgebrachte persbericht omtrent de winstverwachting van Fugro.

Om aan het verzoek van de aandeelhouders tegemoet te komen nodigt de heer Wester belangstellenden uit om op 20 juni aanstaande op bezoek te komen bij Fugro.

De voorzitter dankt de heer Wester voor zijn toelichting en geeft de zaal gelegenheid vragen te stellen over het verslag van de directie.

De heer Elsinga vraagt zich af of er ook in de toekomst nog acquisitiemogelijkheden bestaan, wat het marktaandeel van Fugro is, waar de tweedehands schepen vandaan komen en of er met de schepen ook personeel wordt "overgenomen". Voorts vraagt de heer Elsinga zich af wat "4D" betekent. Ten slotte spreekt de heer Elsinga zijn tevredenheid uit met de mogelijkheid Fugro te bezoeken.

De heer Wester legt uit dat de vierde component in "4D" de tijd is. Tweedehands schepen zijn schepen die overgenomen worden van bedrijven die zich met andere activiteiten gaan bezighouden. Deze schepen worden veelal aangepast alvorens ze door Fugro in gebruik worden genomen. De bemanning wordt niet vaak "overgenomen". Fugro leent wel bemanning in van bedrijven die zich gespecialiseerd hebben in het uitlenen van scheepsbemanning en maakt ook gebruik van flexibele personeelscontracten. Voor wat betreft het marktaandeel van Fugro verwijst de heer Wester graag naar het jaarverslag. Fugro ziet nog steeds mogelijkheden voor acquisities; veel van de ondernemingen die Fugro overneemt zijn niet zo zichtbaar voor de buitenwereld, omdat ze niet beursgenoteerd zijn. Verder neemt Fugro ook ondernemingen over in aanpalende marktsegmenten ten einde de dienstverlening te verbreden.

De heer Van der Plas ontvangt graag meer informatie omtrent de orderportefeuille, de omzetontwikkeling, de peer group (wie zitten in de peer group en wat is de performance van de peer group), de bezettingsgraad (kwantificeren) en overnames c.q. overgenomen worden (bestaat er een kans dat Fugro overgenomen wordt?). De heer Wester antwoordt dat de opdrachten van Fugro veelal van relatief korte duur zijn, maar over het algemeen wordt een goede en langdurige relatie met de betreffende klant opgebouwd. Dit kan vervolgens tot uiting komen in meerdere opdrachten, bijvoorbeeld in de verschillende stadia bij de ontwikkeling van een olieveld. De looptijd van de orders was traditioneel 6 à 7 maanden en bedraagt thans circa 9 à 10 maanden. Fugro is zeer tevreden over de orderportefeuille.

De heer Wester geeft aan dat het lastig is iets te zeggen over de bezettingsgraad. Dit wordt operationeel wel bijgehouden, maar zegt niets over de opbrengsten, zodat deze informatie voor de holding niet van belang is.

Met betrekking tot het vergroten van het marktaandeel merkt de heer Wester op dat Fugro uiteraard het liefst harder groeit dan de markt. Hierin speelt het acquisitiebeleid van Fugro een rol, maar van belang is ook dat Fugro in verschillende marktsegmenten actief is. Hierdoor is het moeilijk Fugro met andere bedrijven te vergelijken, zodat ook het samen stellen van een peer group lastig is. De voorzitter voegt ten aanzien van de peer group toe dat Fugro, hoewel lastig te vergelijken met bedrijven uit de peer group, het goed doet.

In antwoord op de vierde vraag meldt de heer Wester dat Fugro niet is benaderd door een bedrijf dat Fugro zou willen overnemen.

De heer Van Belgen (VBDO) vraagt in hoeverre Fugro bereid is conform GRI-richtlijnen in het jaarverslag te rapporteren omtrent duurzaam ondernemen? Verder vraagt hij of Fugro overweegt extern te rapporteren op het gebied van HSE. Tot slot vraagt de heer Van Belgen of de internationale richtlijnen (OESO en ILO) kunnen worden opgenomen in de business principles van Fugro? De heer Wester antwoordt dat de betreffende richtlijnen niet geschreven zijn voor een onderneming als die van Fugro; het lijkt hem dan ook niet zinvol de standaarden op Fugro van toepassing te verklaren. Op het gebied van "health and safety" is de rapportage geïntensiveerd. Deze rapportage is niet voor extern gebruik. In verband met de internationale spreiding en diversiteit van de werkzaamheden van Fugro is het lastig hieromtrent eenduidig op holding niveau te rapporteren. Voor zover er zaken zijn die van belang zijn voor de aandeelhouders, dan zal hierover uiteraard gerapporteerd worden. De heer Van Belgen geeft de vennootschap in overweging de genoemde richtlijnen toch te betrekken bij haar jaarverslaggeving.

De heer Heijneman feliciteert de raad van bestuur en de raad van commissarissen met de mooie cijfers en spreekt zijn waardering uit over de getoonde visie gedurende de afgelopen jaren en vraagt zich vervolgens af in hoeverre, gezien de koers van de Amerikaanse dollar, thans contracten ook in andere valuta dan de Amerikaanse dollar worden afgesloten. Vindt er een correctie plaats op de geprognosticeerde winst voor 2007 en 2008? De heer Jonkman geeft aan dat een groot deel van de contracten in dollars wordt afgesloten, maar aangezien ook een groot deel van de kosten in dollars zijn, is er sprake van een groot deel "natuurlijke hedge". Daarnaast sluit Fugro hedgecontracten af. Aangezien de meeste contracten van Fugro een korte looptijd hebben, kunnen de prijzen snel worden aangepast aan de gewijzigde dollarkoersen. De heer Wester vult aan dat uit het jaarverslag blijkt dat een mutatie van één dollarcent ten opzichte van de euro, ongeveer EUR 800.000 verschil maakt op de nettowinst en ongeveer EUR 6.000.000 op de omzet.

De heer Dorrestein (VEB) vraagt hoe de correlatie is tussen de omzet van Fugro en de olieprijs. De heer Wester antwoordt dat de correlatie indirect is; Fugro werkt immers voor de oliemaatschappijen. Deze maatschappijen hebben meer investeringsruimte naarmate de olieprijs hoger is.

De voorzitter vraagt of er meer vragen zijn over het verslag van de directie en stelt na constatering dat deze er niet zijn, het verslag van de raad van commissarissen aan de orde.

De voorzitter vraagt of er vragen zijn over het verslag van de raad van commissarissen. Na constatering dat deze er niet zijn, stelt de voorzitter vast dat de vergadering met instemming kennis heeft genomen van het verslag van de directie en de raad van commissarissen over de gang van zaken in 2006.

3. Vaststelling van de jaarrekening 2006

De voorzitter stelt vast dat een uitvoerige toelichting op dit agendapunt niet nodig is, gezien het feit dat deze al in de presentatie van de heer Wester was begrepen. De voorzitter vraagt of er vragen zijn ten aanzien van dit agendapunt.

De heer Bos vraagt hoe het komt dat op pagina 111 van het jaarverslag vermeld is dat het effect van de uitstaande optierechten EUR 1.850.000 is, terwijl uit de pagina's 93 tot en met 96 blijkt dat er per 31 december 5.333.400 opties uitstaan (waarvan 2.749.400 uitvoerbaar). De heer Jonkman geeft aan hier later op terug te komen.

De voorzitter vraagt of er nog meer vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt de jaarrekening in stemming.

De heer Sprecher (Stichting SECWA, gemachtigde) meldt 192.910 onthoudingen.

De heer Kok (gemachtigde namens Bank of New York) geeft 4.062 onthoudingen aan.

Mevrouw Versteeg (De Brauw Blackstone Westbroek, gemachtigde) meldt 5.685 onthoudingen, waarvan 1.963 namens certificaathouder Mellon Bank N.A. en 3.722 onthoudingen namens certificaathouder Citibank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot vaststelling van de jaarrekening 2006 door de vergadering is genomen met 202.657 onthoudingen, en dat de jaarrekening 2006 is vastgesteld.

4. Decharge voor het door de Directie gevoerde beleid

De voorzitter stelt aan de orde de decharge van de Directie voor het door hen gevoerde beleid in 2006.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt het voorstel in stemming.

De heer Sprecher meldt 11.398 stemmen tegen en 2.700 onthoudingen.

Mevrouw Versteeg meldt 4.271 stemmen tegen, waarvan 1.014 van aandeelhouder Nutrikhin en 3.257 van certificaathouder Mellon Bank N.A. en 3.722 onthoudingen namens certificaathouder Citibank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot decharge voor het door de Directie over 2006 gevoerde beleid is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 15.669 stemmen tegen en 6.422 onthoudingen.

5. Decharge van het door de Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht

De voorzitter stelt aan de orde de decharge van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht op het door de directie gevoerde beleid.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt het voorstel in stemming.

De heer Sprecher meldt 11.398 stemmen tegen en 2.700 onthoudingen.

Mevrouw Versteeg meldt 4.271 stemmen tegen, waarvan 1.014 van aandeelhouder Nutrikhin en 3.257 van certificaathouder Mellon Bank N.A. en 114.566 onthoudingen, waarvan 3.722 namens certificaathouder Citibank N.A. en 110.844 namens aandeelhoudster mevrouw Kee.

De voorzitter constateert dat het besluit tot decharge voor het door de Raad van Commissarissen over 2006 uitgeoefende toezicht is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 15.669 stemmen tegen en 117.266 onthoudingen.

6. Dividend

6.a. Vaststelling van het reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter licht het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap toe; hij geeft aan dat het dividendbeleid in de algemene vergadering van aandeelhouders van 10 mei 2006 laatstelijk is gewijzigd. Zoals ook vermeld in het jaarverslag is dit beleid erop gericht te streven naar een dividend ter grootte van 35%-55% van het nettoresultaat. Het nettoresultaat kan worden aangepast in verband met eenmalige gebeurtenissen, zoals "impairment" voor verliezen en kosten verband houdende met reorganisaties van overgenomen ondernemingen.

Daarnaast licht de voorzitter toe dat evenals voorheen Fugro de keuze biedt tussen dividend in contanten of (certificaten van) aandelen en dat er geen interimdividend wordt uitbetaald.

De voorzitter legt uit dat de Corporate Governance Code voorschrijft dat het dividendbeleid ter bespreking aan aandeelhouders wordt voorgelegd en vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn.

6.b. Bestemming van de winst over 2006

Voor een uitleg ten aanzien van dit agendapunt verwijst de voorzitter naar de toelichting opgenomen in de agenda. De voorzitter legt uit dat over het boekjaar 2006 een nettowinst is behaald van EUR 141.011.000, derhalve wordt voorgesteld op elk (certificaat van een) aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 0,83. Het voorgestelde dividend komt neer op een uitkeringspercentage van 41% van de nettowinst en is daarmee in lijn met het dividendbeleid van Fugro N.V.

Het dividend op gewone aandelen kan naar keuze van de aandeelhouder worden uitgekeerd in gewone aandelen van EUR 0,05 nominaal of in contanten. Voorts licht de voorzitter toe dat de omvang van het dividend in gewone aandelen op 25 mei 2007 na beurs wordt vastgesteld aan de hand van de gemiddelde beurskoers van de drie voorafgaande dagen en dat het dividend betaalbaar zal worden gesteld op 29 mei 2007. De voorzitter wijst de vergadering erop dat dit neerkomt op een verkorting van de in de statuten beschreven termijn.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt het voorstel in stemming.

Mevrouw Versteeg meldt 3.722 onthoudingen namens certificaathouder Citibank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot vaststelling van het dividend per gewoon aandeel van nominaal EUR 0,05 van EUR 0,83 - naar keuze van de aandeelhouders in contanten dan wel in aandelen, welk dividend betaalbaar zal worden gesteld op 29 mei 2007 - is aangenomen, met dien verstande dat dit besluit is genomen met 3.722 onthoudingen.

De voorzitter licht toe dat de aandelen en certificaten vanaf 7 mei 2007 ex dividend zijn genoteerd. Het dividend kan naar keuze van de aandeelhouder/certificaathouder worden uitgekeerd in de vorm van gewone aandelen of in contanten. De keuze dient uiterlijk 16 mei 2007 bekend te zijn gemaakt. De omvang van het dividend wordt op 25 mei 2007 na beurs vastgesteld aan de hand van de gemiddelde beurskoers van de drie voorafgaande dagen.

7. (Her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt aan de orde de herbenoeming van de heer Colligan als commissaris van de vennootschap na een samenvatting te hebben gegeven van het curriculum vitae van de heer Colligan.

Gezien zijn ervaring en kennis stelt de Raad van Commissarissen voor hem te benoemen.

De voorzitter vraagt of er ten aanzien van de herbenoeming van de heer Colligan vragen en/of opmerkingen zijn. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt het voorstel in stemming.

Mevrouw Versteeg meldt 3.722 onthoudingen namens certificaathouder Citibank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot herbenoeming van de heer Colligan als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 3.722 onthoudingen.

8. Vaststelling remuneratie Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt voor het honorarium voor de leden van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 januari 2007 te verhogen.

De voorzitter licht toe dat de remuneratie voor de leden van de Raad van Commissarissen laatstelijk werd aangepast in 2003. Nadien is het werk in de Raad van Commissarissen en de commissies zowel qua intensiteit als qua tijdsbelasting aanzienlijk toegenomen. Naar aanleiding hiervan heeft de Raad van Commissarissen haar honorering geëvalueerd met behulp van de externe beloningsadviseur Towers Perrin. Bij deze evaluatie is rekening gehouden met het internationale profiel en de internationale strategie van Fugro. Uit deze evaluatie is gebleken dat de beloning van de Raad van Commissarissen is achtergebleven ten opzichte van dat van haar (deels internationale) peer groep.

De voorzitter stelt voor de remuneratie als volgt vast te stellen:

- Voorzitter Raad van Commissarissen: EUR 60.000
- Lid Raad van Commissarissen: EUR 40.000

In aanvulling hierop worden de volgende bedragen voorgesteld voor de commissies:

- Voorzitter auditcommissie of remuneratie- en nominatiecommissie: EUR 8.000
- Lid auditcommissie of remuneratie- en nominatiecommissie: EUR 6.000.

Bovendien stelt de voorzitter voor om het lid van de Raad van Commissarissen dat afkomstig is uit de Verenigde Staten van Amerika een aanvullende vergoeding toe te kennen van EUR 3.000 per bijgewoonde vergadering als compensatie voor het aanvullende tijdsbeslag in verband met transatlantische reizen (2003: EUR 2.000).

De voorzitter geeft de zaal de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Dorresteyn (VEB) geeft aan dat de remuneratie procentueel ten opzichte van 2003 veel stijgt, is dit vergelijkbaar met de remuneratie voor leden van de raden van commissarissen bij de ondernemingen die deel uit maken van de peer group? Voorts verneemt de heer Dorresteyn graag hoeveel bruto mandagen ongeveer gemoeid zijn met het zijn van commissaris bij Fugro.

De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen vijf maal per jaar een reguliere tweedaagse vergadering heeft. Verder wordt één vergadering gecombineerd met een bedrijfsbezoek; hiermee is ongeveer een week gemoeid. Daarnaast zijn er de vergaderingen van de commissies, die ten minste drie maal per jaar bijeen komen. De commissarissen dienen zich daarnaast vanzelfsprekend voor te bereiden op de vergaderingen; ook hiermee is tijd gemoeid. Verder zijn commissarissen beschikbaar voor overleg met de divisiehoofden (COO's). De remuneratie is, ook naar het oordeel van Towers Perrin, in overeenstemming met de werkzaamheden.

Ten aanzien van de peer group merkt de voorzitter op dat in het verleden alleen gekeken is naar vergelijkbare ondernemingen in Nederland, maar dat thans ook is gekeken naar ca. 12 verschillende beursgenoteerde ondernemingen in de wereld, zowel groot als klein, die in het zelfde veld werkzaam zijn. De beloning van de commissarissen is gebaseerd op de gemiddelde beloning van de commissarissen van de Nederlandse en de buitenlandse peer group.

Op verzoek van de heer Dorresteijn geeft de voorzitter aan dat het niet te verwachten is dat dit onderwerp ieder jaar geagendeerd zal worden. Waarschijnlijk zal volgend jaar wel de herziening van de beloning van de leden van de directie op de agenda worden geplaatst.

De heer Tak meldt dat het hem vreemd voorkomt dat een commissaris die verder weg woont een andere beloning ontvangt dan de andere commissarissen, terwijl een dergelijke regeling waarschijnlijk niet bestaat voor de werknemers van Fugro. De voorzitter neemt nota van deze opmerking.

De voorzitter vraagt of er verder nog vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt. De voorzitter stelt vast dat deze er niet zijn en brengt het voorstel in stemming.

De heer Sprecher meldt 11.398 stemmen tegen en geen onthoudingen. Mevrouw Versteeg meldt 115.580 onthoudingen, waarvan 3.722 namens certificaathouder Citibank N.A., 110.844 namens aandeelhoudster mevrouw Kee en 1.014 namens aandeelhouder Nutrikin.

De voorzitter constateert dat het besluit tot vaststelling van de remuneratie van de Raad van Commissarissen is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 115.580 onthoudingen en 11.398 stemmen tegen.

Nader ingelast punt: afschaffing van de certificering van aandelen.

Vervolgens geeft de voorzitter het woord aan de heer Dorresteijn om hem - desgevraagd - in de gelegenheid te stellen enkele vragen te stellen over het onderwerp "certificering". De voorzitter verduidelijkt dit geen officieel agendapunt is, en dat dit mogelijk ook aan de orde had kunnen komen onder de Rondvraag. Omdat dit onderwerp mogelijk ook van belang is voor de bespreking van agendapunten 9 en 10 is ervoor gekozen de heer Dorresteijn op dit moment hiertoe in de gelegenheid te stellen.

De heer Dorresteijn wil de certificering van de aandelen bij Fugro aan de orde stellen. Hij stelt dat certificering van aandelen slecht is voor de zeggenschap van de certificaathouders; het administratiekantoor neemt de belangen van de certificaathouders niet goed in acht en stemt altijd in het belang van de vennootschap. De heer Dorresteijn vraagt of er in het afgelopen jaar gesprekken zijn geweest tussen het bestuur van het administratiekantoor en de Raad van Commissarissen of de Directie van Fugro over afschaffing van de certificering en verneemt graag wanneer afschaffing van de certificering zal worden overwogen. Aan welke voorwaarden zal moeten zijn voldaan voor Fugro besluit tot decertificering? De heer Dorresteijn verneemt graag wat de opkomst tijdens de laatste algemene vergadering van aandeelhouders van Fugro is geweest, exclusief het administratiekantoor. Is het bestuur bereid is om decertificering bij een bepaald opkomstpercentage te heroverwegen? Ten slotte merkt de heer Dorresteijn op dat de VEB sterk aandringt op het jaarlijks bijeenroepen van een aparte certificaathoudersvergadering.

De voorzitter antwoordt dat Fugro met betrekking tot de certificering en beschermingsmaatregelen niet vergelijkbaar is met andere ondernemingen. Dit is reeds eerder in de algemene vergadering besproken en staat overigens ook uitvoerig toegelicht in het jaarverslag van Fugro. De certificering maakt een belangrijk deel uit van de bescherming van Fugro. Immers, voor het verkrijgen van opdrachten is het waarborgen van de onafhankelijkheid van Fugro van groot belang. Decertificering wordt dan ook niet overwogen.

De voorzitter vermeldt dat in deze vergadering 42% van de certificaathouders en aandeelhouders vertegenwoordigd is, het administratiekantoor niet meegerekend. In het verleden is er een vergadering van het bestuur van de administratiekantoor en certificaathouders geweest. Hierbij hebben de certificaathouders het vertrouwen in het bestuur uitgesproken. De directie van Fugro heeft - net als met andere aandeelhouders - regelmatig overleg met het bestuur van de stichting. In het algemeen geldt dat opmerkingen en argumenten van aandeelhouders in overweging worden genomen bij het bepalen van het beleid door de Directie. Ook in deze algemene vergadering van aandeelhouders staan de Directie en de Raad van Commissarissen open voor argumenten en meningen.

De heer Dorresteyn benadrukt nogmaals de sterke wens van de VEB om vóór of ná de algemene vergadering van aandeelhouders een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen. De voorzitter belooft deze wens over te brengen aan het bestuur van het administratiekantoor.

9. Machtiging van de directie tot inkoop van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap

De voorzitter stelt aan de orde het voorstel tot verlening van de machtiging voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf heden, aan de directie om, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de vennootschap volgestorte (certificaten van) aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te doen verwerven, tot het wettelijke maximaal aantal (certificaten van) aandelen dat, op het tijdstip van de verkrijging aldus door de vennootschap verkregen kan worden, en wel door alle overeenkomsten, daaronder begrepen transacties ter beurse en onderhandse transacties, voor een prijs gelegen tussen het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt.

De voorzitter stelt vast dat er geen nadere vragen zijn en brengt het voorstel in stemming.

Mevrouw Versteeg meldt 3.722 onthoudingen namens certificaathouder Citibank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot machtiging van de directie tot inkoop van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 3.722 onthoudingen.

10. Machtiging van de Directie tot het uitgeven van aandelen en uitsluiting van het voorkeursrecht

De voorzitter stelt aan de orde het voorstel tot aanwijzing van de Directie voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf heden, als bevoegd orgaan tot het uitgeven en/of verlenen van rechten tot het nemen van alle preferente aandelen en gewone aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal bij het desbetreffende besluit is verdeeld, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voor de reden van uitgifte verwijst de voorzitter naar de toelichting in het jaarverslag. Tevens gaat het om de aanwijzing van de Directie voor een periode van 18 maanden vanaf heden, als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen, en/of op de financieringspreferente aandelen, onder goedkeuring van de raad van commissarissen.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt.

De heer Klaay vraagt of Fugro de intentie heeft dit jaar een converteerbare obligatielening of aandelen uit te geven met uitsluiting van het voorkeursrecht. Voorts vraagt de heer Klaay of Fugro voornemens is de aandelen te splitsen als de beurskoers meer van EUR 70 bedraagt. De heer Wester antwoordt dat er op dit moment geen concrete plannen zijn om een converteerbare obligatielening of aandelen uit te geven, maar geeft aan dat deze plannen kunnen wijzigen indien Fugro kapitaal wenst aan te trekken voor bijvoorbeeld een overname. De heer Wester merkt op niet in te gaan op de tweede vraag van de heer Klaay.

De heer Klaay is niet tevreden met het antwoord van de heer Wester; dit verklaart immers niet waarom bestaande aandeelhouders geen voorkeursrecht zouden krijgen indien besloten wordt nieuwe aandelen uit te geven. De voorzitter antwoordt dat waar mogelijk Fugro zal trachten de belangen van de bestaande aandeelhouders in acht te nemen, maar dat er situaties denkbaar zijn (bijvoorbeeld een overname), waarbij het aan tijd ontbreekt om langs deze weg te handelen.

De heer Dorresteyn (VEB) merkt op dat de VEB geen voorstander is voor het uitsluiten van het voorkeursrecht en vraagt voorts of de machtiging niet beperkt kan worden tot 10% van het maatschappelijk kapitaal. De voorzitter antwoordt dat een amendement van dit agendapunt op dit moment niet mogelijk is.

De voorzitter stelt vast dat er geen nadere vragen zijn en brengt het voorstel in stemming.

De heer Kok (namens Bank of New York) meldt 468.362 stemmen tegen.

De heer Sprecher meldt 4.458.937 stemmen tegen en 2.700 onthoudingen.

De heer Dorresteyn meldt 130.219 onthoudingen.

Mevrouw Versteeg meldt 12.138.965 stemmen tegen¹ en merkt daarbij namens de ING en Fortis fondsen op dat de machtiging beperkt zou moeten worden tot 10% van het geplaatste kapitaal plus 10% bij eventuele acquisities. Voorts meldt mevrouw Versteeg 80.249 onthoudingen, waarvan 3.722 van certificaathouder Citibank N.A. en 76.527 van Mellon Bank N.A.

De voorzitter constateert dat het besluit tot machtiging van de directie tot het uitgeven van aandelen en uitsluiting van het voorkeursrecht is genomen, met dien verstande dat het besluit is genomen met 17.066.264 stemmen tegen het voorstel en 213.168 onthoudingen.

De voorzitter tekent hierbij aan dat de argumenten van de tegenstemmende aandeelhouders in overweging zullen worden genomen. Bezien zal worden of dit agendapunt volgend jaar mogelijk anders geformuleerd zal worden.

11. Rondvraag

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven voor de rondvraag.

De heer Elsinga is begin januari in de stand van Fugro in Ahoy geweest en merkt op dat Fugro wellicht bij de algemene vergadering van aandeelhouders hetzelfde documentatie materiaal zou kunnen verspreiden. Voorts merkt de heer Elsinga op dat niet alle medewerkers van de stand goed op de hoogte waren van de ontstaansgeschiedenis van Fugro. De voorzitter neemt nota van deze opmerking. De heer Elsinga verneemt graag op welke wijze de notulen worden vastgesteld. De voorzitter antwoordt dat de notulen worden opgemaakt door secretaris en dat deze op de website van de vennootschap zullen worden geplaatst. Geïnteresseerden kunnen ook aangeven dat men de notulen per post wenst te ontvangen.

De heer Elsinga verneemt graag of het nieuwe Europese systeem (Galileo) ter vervanging van GPS voor Fugro kosten met zich zal brengen. De heer Wester antwoordt dat Fugro een eigen systeem heeft op basis van verschillende satelliet signalen, waaronder het Amerikaanse GPS; indien Galileo ingevoerd zou worden, dan zal Fugro met enkele geringe aanpassingen daar ook gebruik van kunnen maken. De heer Elsinga vraagt of Fugro ook in Rusland actief is. De heer Wester antwoordt dat Fugro al sinds de jaren '80 kantoren en contacten in Rusland heeft.

Mevrouw (naam onvermeld gebleven) complimenteert de voorzitter en de heer Wester en vraagt waarom er zo weinig vrouwen in de raad van bestuur en de raad van commissarissen vertegenwoordigd zijn. De heer Wester antwoordt dat de directeur van het recentelijk verworven EarthData een dame is en spreekt de hoop uit dat daarmee een goede weg is ingeslagen. De voorzitter voegt toe dat dit onderwerp zeer ter harte wordt genomen; Fugro is echter een technisch bedrijf en tot enige tijd geleden ontbrak helaas op dit gebied de expertise bij vrouwen.

Mevrouw Gina vraagt wie het bestuur van het administratiekantoor vormen en of die bestuursleden ter vergadering aanwezig zijn. De voorzitter antwoordt dat het bestuur van het administratiekantoor wordt gevormd door de heren Van der Vlist, Van de Boom, Van Duynen en Schatborn. Twee van die heren zijn ter vergadering aanwezig.

Mevrouw Gina verzoekt de agenda van de jaarvergadering bij het jaarverslag te voegen.

De heer Bos verzoekt om een antwoord op zijn nog niet beantwoorde vraag (zie agendapunt 3). De heer Jonkman antwoordt dat het verschil wordt veroorzaakt door de in verband met het optieplan ingekochte aandelen.

¹ Voor een overzicht van de stemmen tegen, zie Bijlage 2.

De heer Zukunft (Viertel, Duitsland) vraagt waarom er in het jaarverslag staat dat er EUR 0,60 aan dividend wordt uitgekeerd terwijl ter vergadering een voorstel tot uitkering van EUR 0,83 aan de orde is gesteld.

De heer Jonkman legt uit dat EUR 0,60 het dividend is dat is uitgekeerd in 2006; dit jaar zal EUR 0,83 worden uitgekeerd en dat bedrag zal volgend jaar in het overzicht over 2007 staan vermeld.

12. Sluiting.

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om 15:55. Voorts nodigt de voorzitter de aanwezigen uit voor een hapje en een drankje.

_____ 000 _____

Bijlage 1

Sheets presentatie van de heer Wester (in verband met agendapunt 2)

Bijlage 2

Overzicht stemmen tegen ten aanzien van agendapunt 10

Naam certificaathouder	Aantal stemmen	Waarvan tegen
VSB Leven N.V.	12.480	12.480
Falcon Leven N.V.	27.200	27.200
Fortis ASR Schadeverzekering N.V.	322.160	322.160
Interlloyd Levensverzekering Mij.	31.611	31.611
Fortis Corporate Insurance N.V.	101.412	101.412
Ardanta N.V.	43.544	43.544
Fortis ASR Beleggingsconsortium	61.640	61.640
Fortis ASR Levensverzekering N.V.	912.635	912.635
The Northern Trust Company	385.387	233.223
Fortis Banque Luxembourg S.A.	15.568	15.568
Credit Agricole Investors Services Bank	33.101	33.101
Union Bank of California	25.575	25.575
Fortis Obam	750.000	750.000
Brown Brothers Harriman & Co.	1.295.621	1.295.621
HSBC Bank	7.094	6.499
Mellon Bank N.A.	222.474	189.449
Mellon Bank N.A.	17.037	8.037
Mellon Bank N.A.	423.571	423.571
Mellon Bank N.A.	118.934	118.934
Mellon Bank N.A.	119.896	43.369
Mellon Bank N.A.	46.801	46.801
Bank of New York	4.123.960	4.123.960
Citibank NA	59.066	51.130