

Jaarlijkse Algemene
Vergadering van
Aandeelhouders
van Fugro N.V.
(‘Fugro’)
op donderdag
6 mei 2010 om
14.00 uur in
het Crowne Plaza –
Promenade Hotel,
Van Stolkweg 1
in Den Haag

Agenda

- 1 Opening van de vergadering
- 2 Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2009
- 3 Vaststelling van de jaarrekening 2009*
- 4 Decharge van de leden van de Directie voor het door hen gevoerde beleid*
- 5 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht*
- 6 Dividend
 - a bespreking reserverings- en dividendbeleid
 - b bestemming van de winst over 2009*
- 7 Corporate Governance
- 8 (Her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen
 - a benoeming van de heer ir. H.C. Scheffer*
 - b herbenoeming van de heer F.H. Schreve*
 - c herbenoeming van de heer ir. G-J. Kramer*
 - d herbenoeming van de heer Th. Smith*
- 9 Herbenoeming van leden van de Directie
 - a herbenoeming van de heer ir. P. van Riel*
 - b herbenoeming van de heer ir. A. Steenbakker*
- 10 Herbenoeming van de (externe) accountant*
- 11 Statutenwijziging
 - a verhoging van het maximaal aantal in te kopen eigen aandelen tot 50% van het geplaatste aandelenkapitaal (in overeenstemming met het per 11 juni 2008 gewijzigde artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek)*
 - b koppelen van het agenderingsrecht van aandeelhouders (of certificaathouders) aan het wettelijk minimum, vooruitlopend op de verwachte wijziging van artikel 2:114a Burgerlijk Wetboek*
 - c overige niet-materiële (technische) wijzigingen die voornamelijk het gevolg zijn van Europese richtlijnen en van wijzigingen in wet- en regelgeving sinds 2005*
- 12 Machtiging van de Directie tot het doen verkrijgen door de vennootschap van eigen (certificaten van) aandelen*
- 13 Machtiging van de Directie tot:
 - a uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen*
 - b beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen*
- 14 Rondvraag
- 15 Sluiting

* Deze agendapunten worden in stemming gebracht.





Toelichting bij de agenda

De volgende punten zullen op de vergadering in stemming worden gebracht: 3, 4, 5, 6b, 8a, 8b, 8c, 8d, 9a, 9b, 10, 11a, 11b, 11c, 12, 13a en 13b.

Agendapunt 6a

Bespreking reserverings- en dividendbeleid

Het dividendbeleid van Fugro, zoals laatstelijk goedgekeurd in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 10 mei 2006, is te streven naar een dividend ter grootte van 35 – 55% van de nettowinst dat in het jaar ter beschikking staat aan de aandeelhouders. De nettowinst kan worden aangepast in verband met eenmalige gebeurtenissen, zoals impairment voor verliezen en kosten die verband houden met reorganisaties van overgenomen ondernemingen. Fugro biedt de keuze tussen dividend in contanten of in (certificaten van) aandelen. Er wordt geen interim-dividend uitgekeerd. Ten behoeve van het dividend in (certificaten van) aandelen geeft Fugro nieuwe aandelen uit.

Agendapunt 6b

Bestemming van de winst over 2009

Voorgesteld wordt op elk (certificaat van een) aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 1,50. Het dividend op de (certificaten van) gewone aandelen kan naar keuze van de aandeel- en certificaathouders worden uitgekeerd in (certificaten van) gewone aandelen van EUR 0,05 nominaal of in contanten. De omvang van het dividend in (certificaten van) gewone aandelen wordt op 26 mei 2010 nabeurs vastgesteld op basis van het gemiddelde van de slotkoersen op Euronext Amsterdam op 24, 25 en 26 mei 2010. Indien geen keus wordt gemaakt, wordt het dividend uitgekeerd in (certificaten van) gewone aandelen. Er wordt op Euronext Amsterdam niet gehandeld in dividendrechten. De betaling vindt plaats op vrijdag 28 mei 2010.

Agendapunt 7

Corporate Governance

Op 10 december 2009 heeft de wetgever de aangepaste Corporate Governance Code ('Code') aangewezen als de (nieuwe) gedragscode zoals bedoeld in artikel 2:391 Burgerlijk Wetboek. Voor Fugro is de Code met terugwerkende kracht in werking getreden met ingang van 1 januari 2009.

De volledige tekst van de Code is beschikbaar op www.commissiecorporategovernance.nl.

Overeenkomstig de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance, zoals opgenomen in de preambule van de Code, is het doel van dit agendapunt om de hoofdlijnen van de corporate-governancestructuur van Fugro en de naleving van de aangepaste Code ter bespreking aan de Algemene Vergadering voor te leggen. Een en ander is uiteengezet in het hoofdstuk over Corporate Governance in Fugro's jaarverslag 2009. Daarna zal elke substantiële wijziging in de corporate-governancestructuur van Fugro en in de naleving van de Code onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd.

Een compleet overzicht ('Pas toe of Leg uit'-verslag zoals bedoeld in de Code) van hoe Fugro de Code naleeft is beschikbaar op Fugro's website: www.fugro.com. Hieruit blijkt dat voor zover de Code afwijkt van de vorige corporate governance code, dit geen of nauwelijks gevolg had voor Fugro's corporate-governancestructuur.

Agendapunt 8a

Benoeming van de heer ir. H.C. Scheffer tot lid van de Raad van Commissarissen

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer ir. H.C. Scheffer te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2014. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De heer Scheffer (62) heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij was onder meer voorzitter (CEO) van de Raad van Bestuur van Koninklijke Gist-Brocades N.V. en van Imtech N.V. (Internatio-Müller) alsmede lid van de Raad van Bestuur van Koninklijke DSM N.V. Op dit moment is hij lid van de Raad van Commissarissen van Rabobank Nederland, 'Drie mollen sinds 1818' B.V. en Coöperatie Cehave Landbouwbelang U.A. Daarnaast is hij lid van de Raad van Advies van Heerema Group en van Gilde.

De heer Scheffer houdt geen (certificaten van) aandelen in Fugro.

De heer Scheffer wordt voorgedragen vanwege zijn ervaring als voorzitter van de raad van bestuur van beursgenoteerde ondernemingen, zijn bestuurlijke kwaliteiten en ervaring, zijn technische achtergrond en zijn ervaring als commissaris. Met betrekking to deze voordracht is rekening gehouden met het profiel van de Raad van Commissarissen.

Indien de heer Scheffer op 6 mei 2010 wordt benoemd, is de Raad van Commissarissen voornemens de heer Scheffer in mei 2011 tot nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen te benoemen.

Agendapunt 8b

Herbenoeming van de heer F.H. Schreve tot lid van de Raad van Commissarissen

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer F.H. Schreve, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010, te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van één jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2011. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De vereiste (biografische) gegevens van de heer Schreve staan op pagina 14 van het jaarverslag 2009.

De heer Schreve houdt geen (certificaten van) aandelen in Fugro N.V.

De Raad van Commissarissen is zich ervan bewust dat met de herbenoeming van de heer Schreve de maximale benoemingstermijn volgens de Code wordt overschreden. Indien de heer Scheffer op 6 mei 2010 wordt benoemd, is de Raad van Commissarissen voornemens de heer Scheffer in mei 2011 tot nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen te benoemen (zie agendapunt 8a hiervoor). Daarom wordt voorgesteld de benoemingsperiode van de heer Schreve te bepalen op één jaar. De Raad van Commissarissen acht het van groot belang voor Fugro, dat tot het moment dat een opvolger wordt benoemd, de continuïteit in het huidige voorzitterschap wordt gehandhaafd.

Indien de heer Schreve wordt herbenoemd tot Commissaris blijft hij voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 8c

Herbenoeming van de heer ir. G-J. Kramer tot lid van de Raad van Commissarissen

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer ir. G-J. Kramer, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010, te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2014. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De vereiste (biografische) gegevens van de heer Kramer staan op pagina 14 van het jaarverslag 2009.

De heer Kramer houdt 4.309.784 (certificaten van) aandelen in Fugro en 259.200 (personeels) opties op gewone aandelen in Fugro. Deze opties werden aan de heer Kramer toegekend toen hij President-Directeur was van Fugro.

De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Kramer te herbenoemen gezien zijn kennis van de aard van Fugro's onderneming, de olie- en gasector, zijn technische kennis, zijn ervaring op het gebied van corporate governance (de heer Kramer was lid van de Monitoring Commissie Corporate Governance) alsmede zijn waardevolle inbreng in zowel de Raad van Commissarissen als in de Remuneratie- en Nominatiecommissie.

Agendapunt 8d

Herbenoeming van de heer Th. Smith tot lid van de Raad van Commissarissen

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Th. Smith, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010, te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2014. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De vereiste (biografische) gegevens van de heer Smith staan op pagina 14 van het jaarverslag 2009.

De heer Smith houdt geen (certificaten van) aandelen in Fugro N.V.

De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Smith te herbenoemen gezien zijn kennis van de olie- en gasector en zijn technische kennis alsmede zijn waardevolle inbreng in zowel de Raad van Commissarissen als in de Remuneratie- en Nominatiecommissie.

Agendapunt 9a

Herbenoeming van de heer ir. P. van Riel tot lid van de Directie

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer ir. P. van Riel, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010, te herbenoemen tot lid van de Directie voor een periode van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2014. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

Biografische gegevens van de heer Van Riel staan op pagina 14 van het jaarverslag 2009.

De heer Van Riel houdt 180.768 (certificaten van) aandelen in Fugro en 359.900 (personeels) opties op gewone aandelen in Fugro.

De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Van Riel met Fugro zijn gepubliceerd op Fugro's website.

Agendapunt 9b

Herbenoeming van de heer ir. A. Steenbakker tot lid van de Directie

Zoals aangekondigd op 14 januari 2010 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer ir. A. Steenbakker, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010, te herbenoemen tot lid van de Directie voor een periode van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2014. Voor dit benoemingsvoorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

Biografische gegevens van de heer Steenbakker staan op pagina 14 van het jaarverslag 2009.

De heer Steenbakker houdt 4.297 (certificaten van) aandelen in Fugro en 327.900 (personeels)opties op gewone aandelen in Fugro.

De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Steenbakker met Fugro zijn gepubliceerd op Fugro's website.

Agendapunt 10

Herbenoeming van de (externe) accountant

De Directie en de auditcommissie hebben een grondige beoordeling gemaakt van het functioneren van de externe accountant, KPMG Accountants N.V. ('KPMG') in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin KPMG voor Fugro fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan zullen worden meegedeeld in de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010.

Op basis van een rapport van de Directie en de auditcommissie alsmede de hiervoor genoemde beoordeling, stelt de Raad van Commissarissen voor KPMG Accountants N.V. te herbenoemen tot externe accountant van Fugro N.V. Van deze vennootschap maken deskundigen deel uit als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek. In beginsel is deze benoeming voor onbepaalde tijd, maar dit betekent echter dat een voorstel om een andere externe accountant te benoemen op elk moment kan worden gedaan.

Agendapunten 11a, 11b en 11c

Statutenwijziging

De statuten van Fugro dateren uit 2005. De voorgestelde wijzigingen zijn voornamelijk het gevolg van Europese richtlijnen en van (verwachte) wijzigingen in wet- en regelgeving sinds 2005. Op het moment van publicatie van deze agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2010 zijn een aantal wetswijzigingen bij de Tweede Kamer ingediend, zoals de voorstellen 'bestuur en toezicht' en 'aandeelhoudersrechten'. Omdat Fugro wil voorkomen de statuten op korte termijn wederom te moeten wijzigen, wordt voorgesteld om een aantal voorgestelde wetswijzigingen te implementeren door te verwijzen naar de relevante wettelijke bepaling en/of door het opnemen van een overgangsbepaling. Door deze flexibele aanpak wordt elke voorgestelde wetswijziging zodra deze van kracht is, 'automatisch' doorgevoerd in de statuten.

Overeenkomstig artikel 38 van Fugro's statuten wordt de statutenwijziging voorgesteld door de Directie onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De voorgestelde wijzigingen in de statuten inclusief een toelichting op de wijzigingen en een versie die de voorgestelde statuten laat zien ten opzichte van de huidige statuten staan verder beschreven in het zogenoemde 'drieluik' dat ter inzage ligt ten kantore van Fugro, Veurse Achterweg 10, Leidschendam en is tevens beschikbaar op Fugro's website: www.fugro.com. Exemplaren zijn kosteloos verkrijgbaar bij Fugro en via Fortis Bank Nederland, Rokin 55, Amsterdam (telefoon: 020-527 24 67).

Ingevolge best practice bepaling IV.3.9. van de Corporate Governance Code worden materiële wijzigingen in de statuten afzonderlijk aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

Teneinde de wijzigingen in de statuten te kunnen effectueren, omvat ieder hierna bedoeld besluit tot statutenwijziging tevens de machtiging aan ieder lid van de Directie van Fugro alsmede aan iedere jurist en paralegal werkzaam bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. om de vereiste ministeriële verklaring van geen bezwaar aan te vragen en de relevante notariële akte(n) van statutenwijziging te doen verlijden.

Voorstellen:

- 11a** Als gevolg van de nieuwe regels omtrent kapitaalbescherming bij naamloze vennootschappen mogen beursgenoteerde N.V.'s zoals Fugro sinds juni 2008 tot 50% van het geplaatste aandelenkapitaal inkopen indien de statuten dit toestaan. Fugro's statuten (artikel 10.1) verwijzen echter nog naar de vorige inkoopgrens van 10% en zijn derhalve onnodig beperkend op dit gebied. Voorgesteld wordt om artikel 10.1 van de statuten in overeenstemming te brengen met artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek zoals gewijzigd op 11 juni 2008. Opgemerkt wordt dat ingevolge artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek en Fugro's statuten voor elke inkoop van eigen (certificaten van) aandelen machtiging vereist is van de Algemene Vergadering.
- 11b** De huidige grens in Fugro's statuten (artikel 28.8) van het agenderingsrecht van een aandeelhouder (of certificaathouder) is 1% van het geplaatste aandelenkapitaal (of een beurswaarde van EUR 50 miljoen). Vooruitlopend op de verwachte wijziging van artikel 2:114a Burgerlijk Wetboek naar aanleiding van wetsvoorstel 32.014 ('Commissie Frijs') (op dit moment verwacht uiterlijk 1 juli 2010) waarbij de grens voor het agenderingsrecht wordt verhoogd van 1% tot 3% van het geplaatste aandelenkapitaal, wordt voorgesteld om de statuten op dit punt te wijzigen door het opnemen van een verwijzing naar het relevante wettelijke minimum.

- 11c** Voorgesteld wordt om de statuten verder te wijzigen zoals vermeld in het drieluik. Deze wijzigingen hebben onder meer betrekking op de introductie van de mogelijkheid om elektronisch te stemmen, de oproeptermijn voor een algemene vergadering (ingevolge Fugro's statuten is die termijn 14 dagen maar nieuwe wetgeving zal dit waarschijnlijk wijzigen in 42 dagen), de introductie van de mogelijkheid van een registratiedatum tot 30 dagen voorafgaand aan een algemene vergadering (ingevolge Fugro's statuten is die termijn nu maximaal 7 dagen voorafgaand aan een algemene vergadering) tenzij de wet een vaste registratiedatum voorschrijft alsmede technische wijzigingen die in het drieluik worden uitgelegd.

Agendapunt 12

Machtiging van de Directie tot het doen verkrijgen van de vennootschap van eigen (certificaten van) aandelen

Voorgesteld wordt de Directie vanaf 6 mei 2010 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2011) te machtigen – overeenkomstig artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek – om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, binnen de door de statuten gestelde grenzen (10% van het geplaatste kapitaal) (certificaten van) aandelen in de vennootschap te verkrijgen, hetzij door aankoop op een effectenbeurs hetzij op andere wijze, tegen een prijs, met uitzondering van kosten, niet lager dan de nominale waarde van de (certificaten van) aandelen en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers van deze (certificaten van) aandelen op Euronext Amsterdam gedurende de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van verkrijging.

Agendapunt 13a

Machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

Voorgesteld wordt de Directie vanaf 6 mei 2010 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2011) aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek – als het vennootschapsorgaan dat bevoegd zal zijn om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van alle preferente aandelen – waaronder zijn te verstaan zowel beschermingspreferente aandelen als de financieringspreferente aandelen – en alle gewone aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal op de datum van het desbetreffende besluit is verdeeld.

De bevoegdheid van de Directie met betrekking tot uitgifte van gewone aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen wordt beperkt tot 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste aandelenkapitaal van Fugro N.V., plus nog eens 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste aandelenkapitaal van Fugro N.V. in verband met of ter gelegenheid van fusies en overnames.

Agendapunt 13b

Machtiging van de Directie tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen

Verder wordt voorgesteld de Directie vanaf 6 mei 2010 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2011) aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96a Burgerlijk Wetboek – om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken en/of uitsluiten van de aan houders van gewone en/of financieringspreferente aandelen toekomende voorkeursrechten.

Routebeschrijving

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V.,

6 mei 2010 om 14.00 uur

Crowne Plaza – Promenade Hotel

Van Stolkweg 1

2585 JL Den Haag

Tel: 070 – 3525161

Openbaar vervoer

Vanaf Den Haag Centraal Station

Neem tram 17: In de richting van Statenkwartier. U stapt uit bij halte Buitenhof om over te stappen op tram 1 in de richting van Scheveningen Noorderstrand. U stapt uit bij halte World Forum (Nederlands Congrescentrum). Het Promenade Hotel bevindt zich achter het Shell pompstation naast de tramhalte.

Vanaf Den Haag Station Hollands Spoor

Neem tram 1: In de richting van Scheveningen Noorderstrand. U stapt uit bij halte World Forum (Nederlands Congrescentrum). Het Promenade Hotel bevindt zich achter het Shell pompstation naast de tramhalte.

Auto

Vanaf de A12

Volg vanaf knooppunt Prins Clausplein de A12 richting Den Haag.

Aan het einde van de A12 gaat u linksaf de Zuid-Hollandlaan op.

Bij de eerstvolgende verkeerslichten gaat u rechtsaf de Koningskade op.

Houd rechts aan. Volg deze weg, ongeveer 1,2 km totdat u onder een viaduct doorrijdt (Hubertus viaduct). Sla direct na het viaduct rechtsaf om het viaduct op te rijden. Op het viaduct rijdt u op de Professor B.M. Teldersweg. Na 1650 m. neemt u bij de verkeerslichten de eerste afslag rechts naar de Van Stolkweg. Er is een ruime parkeergelegenheid bij het Promenade Hotel.

Vanaf de A44

Volg de A44 richting Den Haag. Aan het einde van de A44 (de Zuid-Hollandlaan) gaat u bij de verkeerslichten rechtsaf de Koningskade op. Houd rechts aan. Volg deze weg, ongeveer 1,2 km totdat u onder een viaduct doorrijdt (Hubertus viaduct). Sla direct na het viaduct rechtsaf om het viaduct op te rijden. Op het viaduct rijdt u op de Professor B.M. Teldersweg. Na 1650 m. neemt u bij de verkeerslichten de eerste afslag rechts naar de Van Stolkweg. Er is een ruime parkeergelegenheid bij het Promenade Hotel.

Adres

Fugro N.V.

Veurse Achterweg 10

2264 SG Leidschendam

Tel: 070 – 3111422

Fax: 070 – 3202703