

FUGRO N.V.

Aandeelhouderscirculaire
Algemene Vergadering
van Aandeelhouders
19 mei 2004

Ten aanzien van de agendapunten 4, 5, 6, 9, 10, 11 en 12 van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V. te houden op 19 mei 2004 volgt hierna een toelichting.

Agendapunt 4.

Reserverings- en dividendbeleid

Het dividendbeleid van Fugro is weergegeven op pagina 15 van het jaarverslag. Fugro streeft rekening houdend met de voor financiering noodzakelijke reserveringen van een gedeelte van de winst naar een dividend ter grootte van 30-50% van het nettoresultaat voor afschrijving goodwill. Fugro heeft bepaald dat de reservering van de winst over 2003 € 5 miljoen dient te zijn. Het restant van € 27 miljoen kan worden aangewend voor de uitkering van het dividend over 2003.

Agendapunt 5.

Bestemming van de winst over 2003

Voorgesteld wordt op elk (certificaat van een) aandeel van nominaal € 0,20 een dividend te betalen van € 1,85. Het dividend op gewone aandelen kan naar keuze van de aandeelhouder worden uitgekeerd in gewone aandelen van € 0,20 nominaal of in contanten. De omvang van het dividend in gewone aandelen wordt op de wijze als op pagina 36 van het jaarverslag is aangegeven op 14 juni 2004 nabeurs vastgesteld.

Agendapunt 6.

Corporate Governance

Voor de toelichting op dit agendapunt wordt verwezen naar pagina 47 tot en met 50 van het jaarverslag 2003, alsmede naar de brochure, waarin het corporate governance beleid van Fugro is beschreven. Deze brochure is ook gepubliceerd op de website van Fugro.

In aanvulling op hetgeen op pagina 49 van het jaarverslag is vermeld ten aanzien van Stichting Administratiekantoor Fugro, geldt dat op 6 april jl. de statuten en de administratievoorwaarden van Stichting Administratiekantoor Fugro zijn gewijzigd. De bestuurssamenstelling en de zittingsperiode van bestuurders zijn hierbij in overeenstemming met de Corporate Governance Code gebracht. Tevens is de

mogelijkheid van een steminstructie gecreëerd en zijn bepalingen omtrent de vergadering van certificaathouders opgenomen.

Voorts is recentelijk door de Raad van Commissarissen besloten deels van Best Practice Bepaling II.2.6 af te wijken (verplichting tot melding bezit in effecten die betrekking hebben op Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen). De meldingsplicht zal betrekking hebben op effecten in beursgenoteerde vennootschappen die werkzaam zijn op gebieden waarop de vennootschap werkzaam is, dan wel daaraan gerelateerd zijn. De werkingssfeer van de Bepaling wordt hiermee enerzijds beperkt, maar anderzijds uitgebreid naar concurrerende bedrijven of opdrachtgevers, die in het buitenland beursgenoteerd zijn.

Agendapunt 9.

Vaststelling bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie van Fugro N.V. wordt voorbereid en voorgesteld door de Remuneratiecommissie. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Het bezoldigingsbeleid van Fugro kent vier onderdelen, te weten:

- A. Vast salaris component (inclusief regelingen)
- B. Variabel component
- C. Lange termijn component
- D. Secundaire arbeidsvoorwaarden

A. Vast salaris component

Het vaste salaris van de leden van de Directie wordt vastgesteld op basis van een onderzoek uitgevoerd door een extern bureau. In dit onderzoek worden vergelijkbare ondernemingen betrokken (Peer groep). Voor Fugro zijn dit internationaal opererende beursgenoteerde ondernemingen, die in de MidKap zijn opgenomen, dan wel boven in de SmallCap of onder in de AEX.

Het beleid bij Fugro is om te koersen op de mediaan van deze groep. Voor de opbouw van de pensioenaanspraken van de leden van de Directie wordt uitgegaan van een beschikbare premiesysteem.

B. Variabele component

De variabele component wordt van jaar tot jaar bepaald. Voor de vaststelling ervan gelden drie criteria:

- Winstgevendheid van de onderneming over het afgelopen jaar;
- Ontwikkelingen van de strategieën van het afgelopen jaar;
- Persoonlijke targets.

C. Lange termijn component

De Directie participeert in het breed gespreide optieplan (meer dan 400 deelnemers). Dit plan wordt op pagina 20, 37 en 91 van het jaarverslag besproken.

D. Secundaire arbeidsvoorwaarden

Naast de primaire arbeidsvoorwaarden en de optieregeling worden afspraken gemaakt over secundaire arbeidsvoorwaarden. Deze zijn in overeenstemming met de functie en omvatten onder andere regelingen ten aanzien van de bedrijfsauto, telefoonkosten, representatiekosten en ziektekostenverzekering.

Het salarisbeleid voor de Directie wordt als leidraad gehanteerd voor het senior management van de onderneming.

Agendapunt 10.

Voorstel tot herbenoeming lid van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de heer Dr P. Winsemius, die volgens het rooster van aftreden aan de beurt is om af te treden, te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor de periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoeming afloopt op de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het vierde jaar na zijn benoeming. Er is voor deze benoeming geen bindende voordracht gemaakt. De heer Winsemius heeft de Nederlandse nationaliteit en is geboren in 1942.

De heer Winsemius is lid van de Wetenschappelijke Raad voor het Regeringsbeleid. Voor de Sustainable Challenge Foundation bekleedt hij de leerstoel in het management van duurzame ontwikkeling aan de Universiteit van Tilburg. Voorheen was de heer Winsemius firmant bij McKinsey & Company in

Amsterdam waar hij zich toelagde op strategische en organisatorische ontwikkeling in grote organisaties. Voordien was hij Minister van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieubeheer. De heer Winsemius heeft geen overige commissariaten.

De heer Winsemius bezit geen aandelen in Fugro N.V.

Agendapunt 11.

Benoeming lid van de Directie

Voorgesteld wordt om de heer A. Jonkman te benoemen als lid van de Directie voor de periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoeming afloopt op de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het vierde jaar na zijn benoeming. Er is voor deze benoeming geen bindende voordracht gemaakt. De heer Jonkman heeft de Nederlandse nationaliteit en is geboren in 1954.

De heer Jonkman is sinds 1988 in dienst van Fugro N.V. en is thans lid van de Directieraad, verantwoordelijk voor financiën en administratie.

De belangrijkste arbeidsvoorwaarden uit zijn contract bestaan uit:

- Vast jaarsalaris van € 225.000,-;
- Er kan een bonus worden toegekend van maximaal 12 bruto maandsalarissen;
- Er is een pensioenregeling vastgesteld. De pensioenlasten voor de onderneming zijn gefixeerd en bedragen een vast jaarlijks bedrag van € 250.000,- te herzien na 6 jaar;
- Naast de primaire arbeidsvoorwaarden is er recht op een auto, vergoeding van een deel van de telefoonkosten, ziektekostenverzekering en representatie-toelage.

Agendapunt 12.

Statutenwijziging plus machtiging

Voorgesteld wordt de statuten van de vennootschap te wijzigen zodanig dat een aantal bepalingen wordt aangepast overeenkomstig de Nederlandse Corporate Governance Code.

Hieronder volgt een korte weergave van de voorgestelde wijzigingen:

- artikel 20 lid 5: teneinde invulling te geven aan Principe IV.1 wordt een aantal besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen;
- artikel 21 lid 1: teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling II.1.1 wordt de maximale benoemingsperiode van vier jaar van een Directeur opgenomen;
- artikel 21 lid 2: teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling IV.1.1 kan het besluit tot ontnemen van het bindend karakter aan een voordracht tot benoeming van een directeur worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal dient te vertegenwoordigen. Voorts is de mogelijkheid van een tweede vergadering opgenomen indien niet ten minste een/derde ter vergadering is vertegenwoordigd, maar een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter van de voordracht steunt;
- artikel 21 lid 8 en 9 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Principe II.2 worden een tweetal leden gewijd aan het bezoldigingsbeleid van de vennootschap;
- artikel 24 lid 3 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Principe II.1 en Best Practice Bepaling II.1.2. wordt in dit artikel opgenomen dat (i) de Directie de Raad van Commissarissen dient te voorzien van alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen, (ii) de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap met de Raad van Commissarissen en de audit commissie besproken dienen te worden, en (iii) een aantal doelstellingen van de Directie ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen dient te worden voorgelegd;
- artikel 25 lid 1: teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling III.3.5 wordt in dit artikel opgenomen dat Commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar en dat zij, al dan niet onderbroken, maximaal twaalf jaar zitting kunnen hebben, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders besluit;
- artikel 25 lid 2: teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling III.3.1 wordt in dit artikel een bepaling omtrent het opstellen van een profielschets door de Raad van Commissarissen opgenomen;
- artikel 25 lid 3 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling III.7.1 wordt in dit artikel een bepaling omtrent de beloning van commissarissen opgenomen. Voorts wordt opgenomen dat aan Commissarissen geen aandelen en/of rechten op aandelen bij wijze van bezoldiging kunnen worden toegekend;
- artikel 27 lid 2: teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling IV.1.4, IV.1.5 en IV.1.6 wordt de lijst met agendapunten voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aangepast;
- artikel 27 lid 3 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling IV.3.5 wordt in dit lid statutair vastgelegd dat de Directie en de Raad van Commissarissen de aandeelhouders alle verlangde informatie dient te verschaffen, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet;
- artikel 28 lid 2 en artikel 28 lid 3 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling IV.1.7 wordt in deze leden een en ander omtrent de bepaling van de registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten vastgelegd;
- artikel 30 lid 6 en 7 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Best Practice Bepaling IV.3.8 wordt in deze leden de gang van zaken omtrent het verslag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgelegd;
- artikel 34 lid 4 (nieuw): teneinde invulling te geven aan Principe I.1 wordt in dit artikel statutair vastgelegd dat de Directie de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de vennootschap in een apart hoofdstuk in het jaarverslag dient op te nemen.