

**Algemene
Vergadering van
Aandeelhouders
van Fugro N.V.,
te houden in
Leidschendam,
Golden Tulip
Green Park Hotel,
Weigelia 22,
op 10 mei 2006
om 14.00 uur.**

Agenda

- 1** Opening van de vergadering
- 2** Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2005
- 3** Vaststelling van de jaarrekening 2005
- 4** Decharge van de Directie voor het door hen gevoerde beleid
- 5** Decharge van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht
- 6** Dividend
 - a** vaststelling van het reserverings- en dividendbeleid
 - b** bestemming van de winst over 2005
- 7** Benoeming van accountant
- 8** (Her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen
 - a** herbenoeming van de heer F.H. Schreve
 - b** herbenoeming van de heer Th. Smith
 - c** benoeming van de heer Ir. G-J. Kramer
- 9** Benoeming van leden van de Directie
 - a** benoeming van de heer Ir. P. van Riel
 - b** benoeming van de heer Ir. A. Steenbakker
- 10** Machtiging van de Directie tot inkoop van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap
- 11** Machtiging van de Directie tot het uitgeven van aandelen en uitsluiting van het voorkeursrecht
- 12** Rondvraag
- 13** Sluiting

Leidschendam, 9 maart 2006

De Directie





Toelichtingen bij de agenda

Toelichting bij agendapunt 6a

Het historisch dividendbeleid van Fugro N.V., zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 mei 2004, was te streven naar een dividend ter grootte van 30-50% van het nettoresultaat voor afschrijving van goodwill onder Dutch GAAP. In verband met de overgang naar IFRS dient het dividendbeleid te worden geherformuleerd.

Fugro streeft naar een dividend ter grootte van 35 – 55% van het resultaat in het jaar ter beschikking aan aandeelhouders. Het nettoresultaat kan worden aangepast in verband met eenmalige gebeurtenissen, zoals 'impairment' voor verliezen en kosten verband houdende met reorganisaties van overgenomen ondernemingen. Evenals voorheen biedt Fugro de keuze tussen dividend in contanten of (certificaten van) aandelen. Er wordt geen interim dividend uitbetaald. In verband met de uitkering van dividend in aandelen geeft Fugro N.V. nieuwe aandelen uit.

Deze wijziging behelst geen materiële afwijking ten opzichte van het historisch dividendbeleid onder Dutch GAAP.

Toelichting bij agendapunt 6b

Voorgesteld wordt op elk (certificaat van een) aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 0,60. Het dividend op gewone aandelen kan naar keuze van de aandeelhouder worden uitgekeerd in gewone aandelen van EUR 0,05 nominaal of in contanten. De omvang van het dividend in gewone aandelen wordt op 31 mei 2006 nabeurs vastgesteld aan de hand van de gemiddelde slotkoers gedurende de drie voorafgaande beursdagen (29, 30 en 31 mei 2006). De betaling vindt plaats op 2 juni 2006.

Toelichting bij agendapunt 7

Voorgesteld wordt om ingevolge Principe V.2 van de Corporate Governance Code KPMG tot (externe) accountant van de vennootschap te benoemen. KPMG wordt als zodanig door de Raad van Commissarissen daartoe voorgedragen.

Toelichting agendapunt 8a

Voorgesteld wordt om de heer F.H. Schreve, die volgens het rooster van aftreden aan de beurt is om af te treden, te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoemingstermijn 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 Schreve, geboren in 1942, heeft de Nederlandse nationaliteit.

De heer Schreve is voor het eerst benoemd als lid van de raad van Commissarissen van Fugro in 1983 toen Fugro nog niet aan de beurs genoteerd was. Momenteel is hij de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Hij heeft meer dan twintig jaar ervaring als algemeen directeur bij Heidemij/Arcadis, Rabobank International en Koninklijke Ten Cate. Meer in het bijzonder ligt zijn expertise op het gebied van algemeen management, strategie, bestuur en organisatie, en werknemers en sociaal beleid. De heer Schreve is thans commissaris bij OPG N.V. en enkele andere (niet-beursgenoteerde) bedrijven. Hij bekleedt daarnaast verschillende bestuursfuncties.

Het voorstel tot benoeming van de heer Schreve, behelst een afwijking van 'best practice' bepaling III.3.5 van de Corporate Governance Code, omdat hij als commissaris langer dan twaalf jaar zitting zal hebben in de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen hecht evenwel groot belang aan herbenoeming van de heer Schreve, onder andere in verband met de begeleiding vanuit de Raad van Commissarissen bij de wijzigingen in de samenstelling van de Directie. Herbenoeming van de heer Schreve waarborgt de daarvoor vereiste continuïteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen, mede gezien zijn langjarige kennis van de onderneming en zijn ervaring met het werkveld.

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

Toelichting bij agendapunt 8b

Daarnaast wordt voorgesteld om de heer Th. Smith, die eveneens volgens het rooster van aftreden aan de beurt is om af te treden, te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoemings-termijn 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 Smith, geboren in 1942, heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is in 2002 voor het eerst benoemd in de Raad van Commissarissen. De heer Smith is sedert 1967 actief in de internationale zakenwereld. Gedurende zijn loopbaan verbleef de heer Smith ruim 17 jaar in andere landen dan de Verenigde Staten. Hij heeft diverse managementposities bekleed binnen de olie- en gasindustrie, waaronder 30 jaar bij Brown & Root. Zijn huidige relevante activiteiten zijn: bestuursvoorzitter van Smith Global Services L.P. (dienstverlening aan de olie- en gasindustrie), lid University of Houston Board of Regents en van het University of Houston College of Business Dean's Executive Advisory Board, bestuurslid van Houston Area Research en directeur van www.united. Zijn expertise ligt in het bijzonder op het gebied van operationeel management en marketing. Hij heeft diepgaande kennis van de olie- en gasindustrie.

Gezien zijn brede ervaring en kennis wordt voorgesteld hem te herbenoemen.

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

Toelichting bij agendapunt 8c

Voorgesteld wordt om de heer Ir. G-J. Kramer te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoemings-termijn 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 Kramer, geboren in 1942, heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is bijna 23 jaar President-Directeur van Fugro N.V. geweest. Hij heeft zijn functie op 1 oktober 2005 neergelegd. De heer Kramer is thans voorzitter van het bestuur van IRO (branchevereniging voor toeleveranciers in de olie- en gasindustrie in Nederland), president-commissaris van Koninklijke BAM Groep nv te Bunnik, president-commissaris van Damen Shipyards Group, commissaris van N.V. Bronwaterleiding Doorn en Energie Beheer Nederland B.V., voorzitter van de raad van toezicht van de Technische Universiteit Delft, lid van de raad van toezicht van TNO, lid van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code, bestuurslid van MARIS B.V., Nederland Maritiem Land en diverse stichtingen.

De heer Kramer heeft een zeer diepgaande kennis van de onderneming en het werkveld, reden waarom de Raad van Commissarissen voorstelt hem te benoemen.

De heer Kramer zal niet aan te merken zijn als onafhankelijk commissaris in de zin van de Corporate Governance Code, maar omdat alle overige leden van de Raad onafhankelijk zijn, wordt aan de onafhankelijkheidseis van de Corporate Governance Code voldaan. (Uit hoofde van 'best practice' bepaling III.2 behoeft maximaal één persoon in de Raad van Commissarissen niet te voldoen aan de onafhankelijkheidseis).

De heer Kramer bezit thans 4.508.592 (certificaten van) aandelen in Fugro N.V. en 777.600 personeelsopties.

Toelichting bij agendapunt 9

In overeenstemming met de 'best practice' bepaling II.1.1 van de Corporate Governance Code worden de nieuwe leden van de Directie voor een periode van maximaal vier jaar benoemd en kunnen zij telkens voor een periode van vier jaar worden herbenoemd. De contracten van de nieuwe leden van de Directie worden opgesteld in overeenstemming met het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in mei 2004 goedgekeurde bezoldigingsbeleid.

Zoals uiteengezet in de toelichting op agendapunt 9a heeft de heer Ir. P. van Riel een langdurig dienstverband. Daarom wordt in zijn contract een bepaling opgenomen dat de door hem in het verleden opgebouwde rechten niet verloren gaan door zijn promotie tot lid van de Directie. Als gevolg hiervan zal Fugro de 'best practice' bepaling II.2.7 niet volledig toepassen.

Toelichting bij agendapunt 9a

Voorgesteld wordt om de heer ir. P. van Riel te benoemen als lid van de Directie voor een periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoemingstermijn 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 Van Riel is geboren in 1956 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is afgestudeerd in de Technische Natuurkunde (cum laude) aan de Technische Universiteit Delft. Na zijn studie is hij gedurende drie jaar aan de universiteit verbonden gebleven, als oprichter en teamleider van een groot internationaal onderzoeksconsortium in de olie-industrie. Hij is mede-oprichter van Jason Geosystems B.V. in 1986. Jason Geosystems, thans Fugro-Jason, werd in 2001 door Fugro overgenomen. De heer Van Riel heeft vijf jaar in Houston gewoond om de Noord-Amerikaanse markt voor Jason Geosystems open te breken. De heer Van Riel is in maart 2004 benoemd als lid van de Directieraad en COO van de Development & Production activiteiten van de Geoscience divisie. Hij houdt verscheidene octrooien op het gebied van seismische reservoir modellering en heeft meerdere prijzen gewonnen voor zijn technische activiteiten. In 2003 won hij de Cecil Green Enterprise Award van de Society of Exploration Geophysicists voor de succesvolle oprichting en ontwikkeling van Fugro-Jason.

De heer Van Riel bezit thans 200.768 (certificaten van) aandelen in Fugro N.V.

De hoofdlijnen van de arbeidsvoorwaarden van de heer Van Riel zullen worden gepubliceerd op de website van Fugro N.V.

Toelichting bij agendapunt 9b

Voorgesteld wordt om de heer ir. A. Steenbakker te benoemen als lid van de Directie voor een periode van vier jaar, met dien verstande dat zijn benoemingstermijn 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 Steenbakker, geboren in 1957, heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Delft als civiel ingenieur. Hij is in september 2005 in dienst getreden als COO van de activiteiten op land van de divisie Geotechniek en als lid van de Directieraad. De heer Steenbakker was voorheen werkzaam bij Fluor Corporation, waar hij sinds 1983 binnen de olie- en gasdivisie diverse internationale managementfuncties heeft vervuld. De heer Steenbakker heeft in het kader van zijn loopbaan gedurende vijf, respectievelijk twee jaar in de Verenigde Staten en Japan gewoond. In zijn laatste functie bij Fluor was hij als senior vice president verantwoordelijk voor de olie- en gasdivisie in Europa, Afrika en het Midden-Oosten en voor de ontwikkeling van de strategie en de implementatie van Fluor's internationale onderhoudsdiensten. Hij heeft een jaar als vice-president en executive director de president-directeur van Fluor ondersteund op het gebied van de strategie van de onderneming.

De heer Steenbakker bezit thans 4.000 (certificaten van) aandelen in Fugro N.V.

De hoofdlijnen van de arbeidsvoorwaarden van de heer Steenbakker zullen worden gepubliceerd op de website van Fugro N.V.

Toelichting bij agendapunt 10

Dit betreft een machtiging voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf heden aan de Directie om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de vennootschap volgestorte (certificaten van) aandelen te doen verwerven tot het wettelijke maximaal aantal (certificaten van) aandelen dat op het tijdstip van verkrijging aldus door de vennootschap verkregen kan worden, en wel door alle overeenkomsten, waaronder begrepen beurs-transacties en onderhandse transacties, voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde van de aandelen en het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers.

Onder beurskoers zal worden verstaan het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van verkrijging vast te stellen hoogste prijs van het betreffende aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam.

Toelichting bij agendapunt 11

Het gaat om de 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 – waaronder zijn te verstaan zowel beschermingspreferente aandelen als de financieringspreferente aandelen – en gewone aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal bij het desbetreffende besluit is verdeeld, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

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.

Hoe bereikt u ons

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V., 10 mei 2006

Golden Tulip Green Park Hotel

Weigelia 22

2262 AB Leidschendam

Openbaar vervoer

Vanaf Den Haag Centraal Station

Neem Tram 2: In de richting van Leidschendam Leidsenhage, iedere 10 minuten. U stapt uit bij de halte Leidsenhage. De halte is tegenover het Golden Tulip Green Park Hotel.

De reistijd bedraagt ongeveer 15 minuten.

Neem Tram 6: In de richting van Leidschendam Noord, iedere 10 minuten. U stapt uit bij de halte Leidsenhage. De halte is tegenover het Golden Tulip Green Park Hotel. De reistijd bedraagt ongeveer 15 minuten.

Vanaf Station Mariahoeve Den Haag

Neem Tram 6: In de richting van Leidschendam Noord, iedere 10 minuten. U stapt uit bij de halte Leidsenhage. De halte is tegenover het Golden Tulip Green Park Hotel. De reistijd bedraagt ongeveer 5 minuten.

U kunt vanaf dit station ook een taxi naar het hotel nemen. De reistijd bedraagt ongeveer 5 minuten.

Auto

Vanuit Utrecht

Volg de A12 naar Den Haag. Op de kruising met snelweg A4 (Prins Clausplein), volg de borden richting A4-N14 Leidschendam, Amsterdam. Neem afslag 8, Leidschendam. Ga aan het eind van de afslag bij de verkeerslichten rechtsaf. U bent nu op de N14. Ga na twee tunnels bij de verkeerslichten rechtsaf (richting Antoniushove). Het Golden Tulip Green Park Hotel bevindt zich vrijwel onmiddellijk aan uw rechterhand. Voor het hotel kunt u vrij parkeren.

Vanuit Amsterdam/Leiden

Volg de A4 naar Den Haag. Neem afslag 8, Leidschendam. Ga aan het eind van de afslag bij de verkeerslichten linksaf. U bent nu op de N14. Ga na twee tunnels bij de verkeerslichten rechtsaf (richting Antoniushove). Het Golden Tulip Green Park Hotel bevindt zich vrijwel onmiddellijk aan uw rechterhand. Voor het hotel kunt u vrij parkeren.

Vanuit Rotterdam

Volg de A13/A4 naar Den Haag. Op de kruising met snelweg A4 (Prins Clausplein), volg de borden richting A4-N14 Leidschendam, Amsterdam. Neem afslag 8, Leidschendam. Ga aan het eind van de afslag bij de verkeerslichten rechtsaf. U bent nu op de N14. Ga na twee tunnels bij de verkeerslichten rechtsaf (richting Antoniushove). Het Golden Tulip Green Park Hotel bevindt zich vrijwel onmiddellijk aan uw rechterhand. Voor het hotel kunt u vrij parkeren.

Adres

Fugro N.V.
Veurse Achterweg 10
2264 SG Leidschendam

Telefoon: 070 - 3111422
Telefax: 070 - 3202703