

**Algemene
Vergadering van
Aandeelhouders
van Fugro N.V.,
te houden in
Leidschendam,
Green Park Hotel,
Weigelia 22,
op 19 mei 2005
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 2004.
- 3** Vaststelling van de jaarrekening 2004.
- 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** Bestemming van de winst over 2004.

Voorgesteld wordt op elk (certificaat van een) aandeel van nominal EUR 0,20 een dividend te betalen van EUR 1,90. Het dividend op gewone aandelen kan naar keuze van de aandeelhouder worden uitgekeerd in gewone aandelen van EUR 0,20 nominaal of in contanten. De omvang van het dividend in gewone aandelen wordt op 14 juni 2005 nabeurs vastgesteld. Dit voorstel komt overeen met het vastgestelde reserverings- en dividendbeleid.

- 7** Benoeming van leden van de Raad van Commissarissen.

Voorgesteld wordt om de heer P.J. Crawford, 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. Zie verder de toelichting bij dit agendapunt. Er is voor deze benoeming geen bindende voordracht gemaakt.

Daarnaast wordt voorgesteld om de heer dr F.J.G.M. Cremers te benoemen 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. Zie verder de toelichting bij dit agendapunt. Er is voor deze benoeming geen bindende voordracht gemaakt.

- 8** Corporate Governance.

Voorgesteld wordt om de remuneratiecommissie en de nominatiecommissie samen te voegen. De huidige voorzitter van de Raad van Commissarissen zal voorzitter worden van deze gecombineerde commissie. Zie verder de toelichting bij dit agendapunt.

- 9** Statutenwijziging.

Voorgesteld wordt om twee nieuwe artikelen toe te voegen aan de statuten van de vennootschap. Zie voor een nadere uitleg de toelichting op de agenda. Voorts wordt voorgesteld om iedere directeur en commissaris van de vennootschap, zomede iedere medewerker van De Brauw Blackstone Westbroek N.V. te machtigen de vereiste ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden.



10 Machtiging van de Directie tot inkoop van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

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 beurstransacties 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 blijktens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam.

11 Rondvraag.

12 Sluiting.

Toelichtingen bij de agenda

Toelichting bij punt 7 van de agenda

De heer P.J. Crawford, geboren in 1951, heeft de Britse nationaliteit.

De heer Crawford is directeur (zonder leidinggevende bevoegdheid) en voorzitter van Avanti Capital Plc. (een beursgenoteerde beleggingsmaatschappij gespecialiseerd in technologie- en vastgoeddeelnemingen), Crimsonwing Ltd. (een dienstverlener op het gebied van offshore technologie met vestigingen in Nederland, Malta en het Verenigd Koninkrijk), Wordmap Ltd. (taxonomie software), Surfkitchen Ltd. (software voor mobiele toestellen en mobile servers), Buildonline Ltd. (collaboratie software, document management, voor ongelijksoortige toepassingen). Daarnaast heeft de heer Crawford door zijn adviespraktijk, Optimae Ltd. een adviesfunctie naar verschillende besturen op het gebied van technologie en bedrijfsprocessen. Hij houdt een eregraad in metaalkunde (Sheffield University).

De heer Crawford is acht jaar lid van de Raad van Commissarissen van Fugro en lid van de auditcommissie. Gezien zijn brede ervaring en kennis van de onderneming wordt voorgesteld om hem te herbenoemen.

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

In het kader van de terugtreding volgens rooster van de heer drs M.W. Dekker na een termijn van 14 jaar, wordt voorgesteld om de heer dr F.J.G.M. Cremers te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. De heer Cremers werd geboren in 1952 en heeft de Nederlandse nationaliteit.

De heer Cremers was Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur van VNU N.V. van 1997 tot eind 2004. Daarvoor was hij 21 jaar in dienst bij de Royal Dutch/Shell Group, waarvoor hij in diverse landen verschillende managementposities bekleedde.

De heer Cremers is lid van de Raad van Commissarissen van N.V. Nederlandse Spoorwegen, Vopak N.V. en Rodamco Europa N.V. Daarnaast is hij lid van de Commissie Openbare Biedingen van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten en van de Adviesraad Uitgevende Instellingen (Euronext). Gezien zijn brede ervaring en kennis wordt voorgesteld hem te benoemen.

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

Toelichting bij punt 8 van de agenda

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 19 mei 2004 de Corporate Governance van Fugro integraal goedgekeurd. Fugro is thans voornemens een tweetal wijzigingen in haar Corporate Governance aan te brengen. Het betreft de samenvoeging van de remuneratie- en nominatiecommissie en het voorzitterschap hiervan.

De Raad van Commissarissen bestaat uit zes leden van wie er drie niet woonachtig zijn in Nederland. Gezien deze internationale samenstelling is het onpraktisch gebleken om een aparte remuneratie- en nominatiecommissie (met separate vergaderingen) te handhaven. Om deze reden wordt voorgesteld om de genoemde commissies samen te voegen. De taken van de remuneratie- en nominatiecommissie zoals beschreven in de Nederlandse Corporate Governance Code zullen worden uitgevoerd door de samengevoegde remuneratie- en nominatiecommissie.

Daarnaast is de Raad van Commissarissen van mening dat de samengevoegde remuneratie- en nominatiecommissie voorgezeten dient te worden door een persoon met de Nederlandse nationaliteit. Gezien de huidige samenstelling van de Raad en de individuele expertise van zijn leden wordt voorgesteld om de heer Schreve, de huidige voorzitter van de Raad van Commissarissen, te benoemen tot voorzitter van de samengevoegde commissie.

Toelichting bij punt 9 van de agenda

Voorgesteld wordt een tweetal nieuwe artikelen toe te voegen aan de statuten. Deze artikelen luiden als volgt:

Vrijwaring directeuren en commissarissen

Artikel 23A

Voorzover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan directeuren en commissarissen en aan voormalige directeuren en commissarissen vergoed:

- (i) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;
- (ii) eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een hierboven onder (i) vermeld handelen of nalaten;
- (iii) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als directeur of commissaris of als voormalig directeur of commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.

Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als hiervoor bedoeld indien en voorzover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald. De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De raad van commissarissen kan ten aanzien van directeuren en de directie kan ten aanzien van commissarissen bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan het vorenstaande.





Toelichting

De vennootschap streeft ernaar capabele directeuren en commissarissen aan te trekken. Recente ontwikkelingen in het Nederlandse vennootschapsrecht laten zien dat er steeds vaker claims worden ingesteld om de leden van deze organen persoonlijk aansprakelijk te houden voor de zakelijke beslissingen die zij in het belang van de vennootschap nemen. Hoewel maar weinig van dit soort claims worden gehonoreerd, worden de leden van de directie en raad van commissarissen wel gedwongen zich in vaak lange en kostbare procedures te verdedigen. De kosten verbonden aan de verdediging en de andere kosten behoren alleen maar voor rekening van de betrokkenen te zijn indien is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar. Teneinde te voorkomen dat de leden dergelijke kosten moeten dragen in gevallen dat uiteindelijk geoordeeld wordt dat een lid niet aansprakelijk is, wordt in de statuten een vrijwaringsbepaling opgenomen waarin deze kosten aan de leden worden vergoed. Overigens zal deze clausule alleen maar werken in geval de aansprakelijkheidsverzekering de claim niet dekt.

Agenderingsrecht

Artikel 28 lid 8

Voorstellen van aandeelhouders en certificaathouders worden in de agenda slechts opgenomen, indien zij door een of meer aandeelhouders en certificaathouders, die alleen of gezamenlijk ten minste één/honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of die de beurswaarde vertegenwoordigen van ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-), niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering schriftelijk bij de directie zijn ingediend en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

Toelichting

Door toevoeging van dit artikel worden de statuten in overeenstemming gebracht met artikel 2:114a BW, dat per 1 oktober jl. in werking is getreden.

Adres

Fugro N.V.
Veurse Achterweg 10
2264 SG Leidschendam

Telefoon: 070 - 3111422
Telefax: 070 - 3202703