

CONCEPT NOTULEN

van het verhandelde¹ tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V., gehouden in het Crowne Plaza Promenade Hotel te 's-Gravenhage op 6 mei 2010.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen:

De heer F.H. Schreve, voorzitter

De heer J.A. Colligan

De heer dr. F.J.G.M. Cremers

Mevrouw dr. M. Helmes

De heer ir. G-J. Kramer

De heer Th. Smith

Leden van de Directie:

De heer ir. K.S. Wester

De heer A. Jonkman

De heer J. Rüegg

De heer ir. A. Steenbakker

De heer ir. P. Van Riel

Aandeelhouders/certificaathouders (aanwezig of vertegenwoordigd):

74 aandeelhouders en 173 certificaathouders, gezamenlijk vertegenwoordigend 77.228.790

(certificaten van) aandelen, zijnde 99,2% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal.

Door Stichting Administratiekantoor Fugro worden 49.067.640 aandelen vertegenwoordigd, dat is 63% van het stemgerechtigde kapitaal.

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van welkom in het Engels en het Nederlands. In het bijzonder verwelkomt hij de heer H.C. Scheffer, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen, de heren drs. H. Heijnraets en drs. L. Gardien, de accountants van KPMG en de heer mr. F.K. Buijn, de juridisch adviseur van de vennootschap.

De voorzitter licht toe dat de vergadering via webcast gevolgd kan worden. Aanwezigen kunnen desgewenst gebruik maken van simultaanvertaling. De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering is bijeengeroepen overeenkomstig artikel 28 van de statuten met plaatsing van advertenties in het Financieele Dagblad en de (digitale) Officiële Prijscourant van 6 april 2010. In de oproeping is de agenda voor de vergadering opgenomen en is vermeld dat ten kantore van Fugro en van Fortis Bank (Nederland) te Amsterdam het jaarverslag, de jaarrekening, de agenda met toelichting en de overige vergaderstukken, waaronder het voorstel tot statutenwijziging, beschikbaar

¹ Het betreft hier een zakelijke weergave van de vergadering en geen letterlijke weergave van het daarin gesproken woord.

waren. De voorzitter meldt ook dat de concept agenda al op 29 maart 2010 op de website van Fugro stond. De definitieve agenda wijkt niet af van de concept agenda.

Verder vermeldt de voorzitter dat de registratiedatum voor deze vergadering was vastgesteld op 29 april 2010. Houders van aandelen op naam en houders van certificaten van aandelen dienden zich uiterlijk op die datum aan te melden bij Fugro of bij Fortis Bank (Nederland). Houders van aandelen op naam hebben per post een volmacht ontvangen en ten behoeve van certificaathouders is een model volmacht op de website gezet. De voorzitter geeft aan dat hij aanneemt dat alle aanwezige aandeelhouders, certificaathouders en gevolmachtigden de presentielijst hebben getekend. Vervolgens constateert hij dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de vergadering. Hij verzoekt de heer mr. W.G.M. Mulders, tevens secretaris van de Raad van Commissarissen, het verslag van de vergadering te maken.

2. Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2009

De voorzitter geeft het woord aan de heer Wester om een toelichting te geven op het verslag van de Directie.

De heer Wester heet de aanwezigen welkom en geeft een uitgebreide toelichting op het jaarverslag aan de hand van een aantal sheets welke als bijlage bij deze notulen horen. Samengevat waren de belangrijkste ontwikkelingen in 2009 en in de eerste maanden van 2010 als volgt:

De financiële crisis heeft een wereldwijde stagnatie van de economische groei tot gevolg gehad, en Fugro moest na vijf jaar van sterke groei van omzet en winst een pas op de plaats maken. In het boekjaar 2009 namen vergeleken met het voorgaande jaar zowel de omzet als de winst licht af. De omzet was EUR 2.053 miljoen (2008: 2.154) en de nettowinst kwam uit op 263,4 miljoen (2008: 283,4).

Gedurende het jaar zijn de marktomstandigheden drastisch gewijzigd. De sterk gedaalde olieprijs aan het begin van het jaar leidde tot minder bestedingen in de voor Fugro belangrijke olie- en gasindustrie. De olie- en gasindustrie is de belangrijkste sector voor Fugro en vertegenwoordigt zo'n 75% van de totale omzet. De olieprijs als zodanig heeft geen directe invloed op de dienstverlening maar kan zeer zeker van invloed zijn op het gedrag van Fugro's opdrachtgevers met betrekking tot hun investeringen.

Ook andere sectoren waarin Fugro actief is, zoals mijnbouw en grootschalige infrastructuur, werden getroffen door de economische recessie. Vooral de onderzoeksactiviteiten van Fugro naar nieuwe wingebieden werden hierdoor beïnvloed, omdat opdrachtgevers er voor kiezen hun uitgaven voor dergelijk werk snel aan te passen.

Fugro heeft op de veranderde marktomstandigheden gereageerd met strikte kostenbeheersing en heeft waar nodig capaciteitsaanpassingen doorgevoerd. Dit heeft er in geresulteerd dat Fugro, ondanks toenemende prijsdruk in de loop van het jaar, de netto winstmarge nagenoeg heeft kunnen handhaven. De netto winstmarge over 2009 is 12,8% (2008: 13,2%).

Alle drie divisies waren winstgevend, maar de divisie Geoscience, waaronder de onderzoeksactiviteiten naar nieuwe wingebieden vallen, zag een duidelijke afname van de winst. De divisie Geotechniek en de divisie Survey konden de gevolgen van de gewijzigde marktsituatie grotendeels beperken.

Omdat er nog veel onzekerheid bestaat over de duur van de wereldwijde recessie en het tempo van het herstel, gaat Fugro door met het nemen van kostenbesparende maatregelen.

De omzet in de eerste maanden van 2010 is ongeveer 10% lager dan in de vergelijkbare periode in 2009. Sinds begin maart is er echter sprake van een opgaande lijn. Dit wordt ondersteund door meer aanvragen voor werk en een oplopende orderportefeuille. Naast een afgenomen werkaanbod door de wereldwijde economische crisis, was er in de eerste paar maanden van het jaar bij de uitvoering van projecten zowel op het land als op zee vertraging door bovenmatig slecht weer. Voorts had de herplaatsing van enkele (seismische) schepen naar actievere werkgebieden een drukkend effect op de omzet.

De stijging in het aantal aanvragen voor werk en de toename van de orderportefeuille zijn positieve signalen voor de gang van zaken in de rest van het jaar. Afgezien van onvoorziene omstandigheden en sterke fluctuaties in valutakoersen, wordt voor het eerste halfjaar 2010 een omzet verwacht van circa EUR 950 miljoen en een nettowinst van rond EUR 95 miljoen. Dit resulteert in een nettowinst marge van zo'n 10%.

De voorzitter dankt de heer Wester voor zijn uitgebreide uiteenzetting. Overeenkomstig de agenda stelt hij het verslag van de Directie aan de orde. Tevens geeft hij gelegenheid vragen te stellen over de presentatie van de heer Wester. Hij verzoekt degene die het woord krijgt zijn of haar naam en eventuele achtergrond te noemen.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) vraagt waar het zwaartepunt ligt bij het zoeken naar overnamekandidaten. Onder verwijzing naar wat is gezegd is over prijsdruk en overcapaciteit wil hij weten wanneer de heer Wester denkt dat vraag en aanbod weer in evenwicht zullen zijn. Verder wil hij weten waarom prijsdruk een probleem is terwijl de meeste opdrachtgevers niet om Fugro heen kunnen. Ook vraagt hij of Fugro last heeft van nieuwe concurrenten. Voorts vraagt hij of gezien de uitstekende solvabiliteit niet gedacht moet worden aan het inkopen van eigen aandelen. Tot slot vraagt hij of Fugro alles onder controle heeft op het gebied van ICT en of de externe accountant daar op- of aanmerkingen over had.

De heer Wester zegt acquisities in alle marktsegmenten waarin Fugro opereert worden nagestreefd. Gekeken wordt waar de mogelijkheden liggen. Vaak gaat het dan om interessante technologie of om geografische aanwezigheid. Ten aanzien van prijsdruk geeft de heer Wester aan dat een sterk marktaandeel niet betekent dat men vrij spel heeft. De technologie die Fugro aanbiedt heeft een bepaalde prijs. Wanneer vraag en aanbod weer in evenwicht zijn is niet aan te geven. Wel is het zo dat er tekenen zijn van een aantrekkelijke markt. De ICT-systemen functioneren naar behoren en tevredenheid.

De voorzitter geeft het woord aan de voorzitter van de Auditcommissie, de heer Cremers, voor een nadere beantwoording van de vragen in verband met solvabiliteit, inkoop van eigen aandelen en ICT.

De Cremers zegt dat er tekenen zijn dat de bankencrisis voorbij is maar de volgende crisis dient zich alweer aan gelet op de financiële positie van een aantal Zuid-Europese landen. De Auditcommissie is op dit moment tevreden met de huidige solvabiliteit. Er zijn thans geen plannen om aandelen in te kopen anders dan ter afdekking van het optieprogramma. De externe accountant had geen negatieve op- of aanmerkingen over de ICT van Fugro.

Mevrouw Verbunt (namens de VBDO) zegt dat Fugro in het jaarverslag aandacht heeft gegeven aan CSR en heeft aangegeven dat het CSR-beleid een geïntegreerd onderdeel is van de algemene strategie. Volgens haar is de kwantitatieve informatie voor verbetering vatbaar en zij vraagt of Fugro voornemens is "key performance indicators" (KPI's) te formuleren ten aanzien van duurzaamheid. Verder merkt zij op dat het aantal incidenten op het gebied van veiligheid is afgenomen en zij vraagt welke maatregelen Fugro de afgelopen jaren heeft genomen om dit aantal te verminderen. Tot slot vraagt zij of Fugro's Business Partner Code (BPC) standaard is opgenomen in de contracten met leveranciers en op welke wijze Fugro controleert of die Code wordt nageleefd.

De heer Steenbakker antwoordt dat een aantal KPI's is geformuleerd in het jaarverslag. Naarmate de prioriteiten worden verlegd of aangepast geldt dat ook voor de KPI's. De maatregelen die genomen zijn ter vermindering van het aantal incidenten op het gebied van veiligheid bestaan onder meer uit het ontwikkelen van een managementsysteem, voeren van campagnes, bevorderen van managementbetrokkenheid en het formuleren van een duidelijke visie. Rond de 60% à 70% van de werkmaatschappijen voldoet aan de BPC maar bij een aantal is nog voordeel te behalen. Naleving van de BPC is moeilijk voor 100% te garanderen maar de systemen zijn er om naleving te monitoren. In 2010 wordt dat wat meer structureel aangepakt.

De heer Hartog (namens Midlin N.V.) vraagt of Fugro betrokken is geweest bij de werkzaamheden van British Petroleum (m.b.t. het Macondo platform) alsmede wat de gevolgen van de olieramp voor Fugro kunnen zijn. Verder complimenteert hij Fugro met het goede resultaat over het uitdagende jaar 2009.

De voorzitter dankt de heer Hartog voor het compliment en geeft het woord aan de heer Wester.

De heer Wester zegt dat Fugro niet betrokken is (geweest) bij het Macondo platform. Over de gevolgen voor Fugro van de olieramp kan nog niets worden gezegd. Het is mogelijk dat het aanscherpen van de regels meer werk voor Fugro oplevert.

De heer Heineman wil weten waarom het in de mijnbouw niet goed gaat omdat volgens hem de prijzen van diverse grondstoffen flink zijn gestegen. Ook wil hij weten waarom Fugro kennelijk een seizoencyclus kent. Tot slot vraagt hij of Fugro ook gebruik maakt van subcontractors. Op den duur zouden dat namelijk concurrenten kunnen worden.

De heer Wester legt uit dat veel mijnbouwbedrijven op dit moment nog niet genoodzaakt zijn om naar nieuwe wingebieden te (laten) zoeken. Verder zegt de heer Wester dat de laatste jaren de seizoencyclus juist is afgenomen. Dit komt onder meer omdat als gevolg van minder capaciteit opdrachtgevers bereid zijn om meer werk te laten doen in de winterperiode. Tot slot geeft de heer Wester aan dat Fugro gebruik maakt van subcontractors maar dan betreft het over het algemeen nogal beperkte diensten qua omvang.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) merkt op dat Fugro aan EMGS een converteerbare lening heeft verstrekt van NOK 150 miljoen en hij vraagt welk percentage belang Fugro krijgt in geval van conversie en in hoeverre is gekeken naar de kredietwaardigheid van EMGS alvorens de lening werd verstrekt.

De heer Jonkman zegt dat uiteraard naar de financiële positie van EMGS is gekeken. Bovendien zijn er zekerheden verstrekt door EMGS. In geval van conversie zou op basis van de huidige beurskoers het belang van Fugro in EMGS ongeveer 16% zijn.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) zegt dat in het verslag van de Raad van Commissarissen uitgebreid wordt uiteengezet op welke wijze het remuneratiebeleid is uitgevoerd, maar dat er over de beloning van de directie verder alleen melding wordt gemaakt in het aparte (alleen op de website beschikbare) remuneratierapport maar niet in het jaarverslag.

De voorzitter zegt dat gekozen is voor een apart remuneratierapport maar dat alle informatie over de bezoldiging van de leden van de Directie in de toelichting op de jaarrekening staat.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) verwijst naar de voorziening van ongeveer EUR 23 miljoen voor onder andere dubieuze debiteuren. Hij vraagt of er in 2010 kan worden gerekend op een vrijval.

De heer Jonkman zegt dat dit nog niet bekend is. Gedurende de eerste vier maanden van 2010 was er nog geen reden de voorziening te verminderen.

De heer Hartog (namens Midlin N.V.) vraagt waarom de aan EMGS verstrekte lening voor een bedrag onder de nominale waarde in de boeken staat.

De heer Jonkman legt uit dat dit te maken heeft met IFRS. Een deel van de lening is via discontering meegenomen en is op een andere wijze verantwoord in de jaarrekening.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn over het verslag van de Directie en ook niet over het verslag van de Raad van Commissarissen.

3. Vaststelling van de jaarrekening 2009

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening 2009. Hij geeft aan dat in de vergadering aanwezig zijn 64 aandeelhouders en 173 certificaathouders, gezamenlijk vertegenwoordigend ongeveer 77.100.000 (certificaten van) aandelen, zijnde 99% van het

stemgerechtigde aandelenkapitaal. Door Stichting Administratiekantoor Fugro worden ongeveer 49.000.000 aandelen vertegenwoordigd, dat is 63% van het stemgerechtigde kapitaal. De exacte getallen zullen samen met de stemuitslag op de website worden gezet.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) vertegenwoordigt in totaal 11.701.110 stemmen. Zij meldt 10.281 onthoudingen en geen stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat jaarrekening over 2009 is vastgesteld.

4. Decharge van de leden van de Directie voor het door hen gevoerde beleid

De voorzitter gaat naar het agendapunt decharge. Allereerst brengt hij de decharge van de leden van de Directie voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2009 in stemming. Er zijn geen vragen of opmerkingen over dit agendapunt.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 52.025 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 7.848 stemmen tegen en 2.006 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Directie zijn gedechargeerd voor het gevoerde beleid over 2009.

5. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht

De voorzitter gaat over op het agendapunt decharge van de Raad van Commissarissen. Aangezien niemand hierover het woord wenst gaat hij over tot het in stemming brengen.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 52.025 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 13.057 stemmen tegen en 2.006 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Raad van Commissarissen zijn gedechargeerd voor het gehouden toezicht over 2009.

6. Dividend

6a bespreking van het reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter geeft aan dat er met betrekking tot het reserverings- en dividendbeleid geen wijzigingen zijn. In 2006 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders het dividendbeleid van Fugro vastgesteld en dat is ook vermeld in het jaarverslag. Het beleid is erop gericht om een dividend uit te keren met een bandbreedte van 35 tot 55%, van de netto winst. Netto winst kan

worden aangepast in verband met eenmalige gebeurtenissen, bijvoorbeeld impairment voor verliezen en kosten verband houdende met reorganisaties en overnames. Fugro biedt een keuze tussen dividend in contanten of certificaten van aandelen en er wordt geen interim-dividend uitbetaald. In verband met de uitkering van dividend in aandelen geeft Fugro nieuwe (certificaten van) aandelen uit. De statuten van Fugro schrijven voor dat het reserverings- en dividendbeleid ieder jaar wordt geagendeerd en daarom komt het punt aan de orde.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) zegt dat de VEB er de voorkeur aan geeft dat ten behoeve van het stockdividend de aandelen worden ingekocht in plaats van nieuwe aandelen uit te geven. Dit in verband met de verwatering.

De heer Heineman merkt op dat het zijns inziens voor de vennootschap niet uitmaakt of er nu dividend in contanten wordt betaald of in de vorm van aandelen. In beide gevallen gaat er geld uit de vennootschap.

De voorzitter zegt nota te nemen van de opmerkingen en constateert dat er verder geen vragen of opmerkingen zijn over het reserverings- en dividendbeleid.

6b bestemming van de winst over 2009

De voorzitter geeft aan dat de vennootschap over het jaar 2009 een nettowinst heeft behaald van ruim EUR 263,4 miljoen euro. Voorgesteld wordt het dividend te handhaven en op elk (certificaat van) gewoon aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 1,50. Het voorgestelde dividend komt dan neer op een uitkeringspercentage van 44,2% (binnen de bandbreedte) en kan naar keuze van de aandeel- of certificaathouder worden uitgekeerd in (certificaten van) gewone aandelen van nominaal EUR 0,05 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. De betaling vindt plaats op vrijdag 28 mei 2010.

De voorzitter brengt het voorstel bestemming van de winst over 2009 in stemming.

Er zijn geen stemmen tegen of onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorgestelde dividend is vastgesteld.

7 Corporate Governance

De voorzitter geeft een nadere toelichting op dit agendapunt. De aangepaste Corporate Governance Code is voor onder meer Fugro met terugwerkende kracht in werking getreden met ingang van 1 januari 2009. Over de nieuwe Code is uitgebreid gerapporteerd in het jaarverslag 2009. De voorzitter verwijst naar de hoofdstukken in het jaarverslag over Corporate Governance en Risicobeheer, het verslag van de Raad van Commissarissen alsmede het Remuneratierapport 2009. 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. De inhoud van dit verslag staat in essentie ook in het jaarverslag. In het jaarverslag hebt u kunnen lezen dat voor zover de Code afwijkt van de vorige corporate governance code (*Tabaksblat*), dit geen of nauwelijks gevolg had voor Fugro's corporate-governance structuur.

De voorzitter geeft aan dat het overeenkomstig de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance het doel van dit agendapunt is om met aandeel- en certificaathouders van gedachten te wisselen over de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van Fugro. Daarna zal elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van Fugro en in de naleving van de Code onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd.

De heer Hartog (namens Midlin N.V.) spreekt zijn tevredenheid uit dat het onderwerp corporate governance apart is geagendeerd. Hij had alleen liever gezien dat het was geagendeerd vóór de agendapunten over decharge. Over het onderwerp certificering zegt de heer Hartog dat hij zich prima kan vinden in de redenen (*o.a. bescherming van gegevens van opdrachtgevers*) waarom Fugro zich wil beschermen tegen ongewenste overnames, maar dat het dan wel moet gaan om certificering in overeenstemming met de Code en daar schort het bij Fugro aan. Certificaathouders zouden daar graag met het administratiekantoor over van gedachten wisselen maar lopen tegen een hoge drempel aan van 15% om een certificaathoudersvergadering bijeen te roepen. De heer Hartog wil graag weten wat er met het Administratiekantoor is besproken over corporate governance alsmede welke conclusies en/of besluiten er ten aanzien van het onderwerp zijn genomen. Vragen hierover heeft hij voor de vergadering ook al aan het Administratiekantoor gesteld. Tot slot doet hij een klemmend beroep op het administratiekantoor om in 2011 voorafgaand aan de algemene vergadering een certificaathoudersvergadering bijeen te roepen.

De voorzitter zegt dat hij het plezierig vindt te constateren dat de heer Hartog instemt met certificering als zodanig en dat hij de redenen onderschrijft waarom Fugro kiest voor certificering. Hij vindt het ook positief dat kennelijk sprake is van communicatie met het Administratiekantoor. De hoogte van de drempel om een certificaathoudersvergadering bijeen te roepen wordt bepaald door het Administratiekantoor. Over het onderwerp corporate governance is met het Administratiekantoor voornamelijk gesproken over de inhoud van de nieuwe Code en de eventuele gevolgen voor Fugro en het Administratiekantoor. De conclusie was dat de nieuwe Code geen of nauwelijks gevolgen had.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) sluit zich aan bij de heer Hartog en zou graag zien dat het Administratiekantoor kort voor of na de Algemene Vergadering een vergadering van certificaathouders bijeen roept. De VEB is niet tegen beschermingsmaatregelen, maar wel tegen certificering.

De voorzitter zegt dat nota wordt genomen van wat er door de heren Hartog en Jorna is gezegd.

De heer H. Weeda (namens BNP Paribas) sluit zich aan bij de vorige sprekers en zegt dat BNP Paribas geen voorstander is van certificering.

De voorzitter constateert dat de corporate governance van Fugro is besproken. Indien er aanleiding voor is zal het onderwerp corporate governance opnieuw apart worden geagendeerd.

8 (Her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen

8a benoeming van de heer ir. H.C. Scheffer

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om de heer Scheffer te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2014. 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 tot 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.

De voorzitter zegt dat het de bedoeling is dat indien hij bij het volgende agendapunt wordt herbenoemd voor een periode van één jaar, de Raad van Commissarissen de komende 12 maanden bestaat uit 7 personen en dat hij gedurende die periode blijft fungeren als voorzitter. Voor de vereiste relevante gegevens van de heer Scheffer verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 5.455 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de heer Scheffer met bijna unanimititeit van stemmen is benoemd.

8b herbenoeming van de heer F.H. Schreve

De voorzitter geeft het woord aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Cremers.

De heer Cremers zegt dat wordt voorgesteld heer Schreve te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 1 jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2011. Voor de relevante gegevens van de heer Scheffer verwijst de voorzitter naar de toelichting op het voorstel in de agenda. Hij verzoekt de voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie, de heer Kramer, het voorstel nader toe te lichten.

De heer Kramer zegt dat het voorstel al is aangekondigd op 14 januari 2010, waarbij is meegedeeld dat de Raad van Commissarissen zich ervan bewust is dat met de herbenoeming van de heer Schreve de maximale benoemingstermijn volgens de Code wordt overschreden. De Raad van Commissarissen is voornemens de heer Scheffer in mei 2011 tot nieuwe voorzitter van de Raad van

Commissarissen te benoemen. Daarom wordt voorgesteld de benoemingsperiode van de heer Schreve te bepalen op 1 jaar. De Raad van Commissarissen acht het van groot belang voor Fugro, dat tot het moment dat een opvolger van de heer Schreve wordt benoemd, de continuïteit in het huidige voorzitterschap wordt gehandhaafd.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) zegt dat hij in tweestrijd verkeert. Enerzijds is hij tegen het voorstel omdat het niet overeenkomstig de Code is en hij meent dat een verlenging ook niet nodig is, anderzijds heeft hij begrip voor de ervaring en kwaliteiten van de heer Schreve. Daarnaast speelt een rol dat volgens hem de heer Schreve niet negatief stond tegen een dialoog met het Administratiekantoor. De heer Jorna wilde zich van stemming onthouden maar heeft besloten nu toch voor het voorstel te stemmen.

De heer Cremers brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 51.094 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 169.434 stemmen tegen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 6.469 stemmen tegen.

De heer Cremers constateert dat de heer Schreve is herbenoemd.

(De heer Cremers geeft het woord weer aan de heer Schreve)

8c herbenoeming van de heer ir. G-J. Kramer

De voorzitter zegt dat wordt voorgesteld de heer Kramer te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2014. Voor de relevante gegevens van de heer Kramer verwijst de voorzitter naar het jaarverslag en de toelichting op het voorstel in de agenda.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) geeft aan dat de heer Kramer ingevolge de corporate governance richtlijnen van BNP Paribas niet als onafhankelijk wordt aangemerkt. Derhalve wordt er tegen het voorstel gestemd.

De voorzitter merkt op dat Fugro een Nederlandse vennootschap is die valt onder de bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code. De (her)benoeming van de heer Kramer is volledig in overeenstemming met die Code. Dat er in sommige andere landen andere corporate governance regels gelden was voor de Raad van commissarissen van Fugro geen reden om dit voorstel niet te doen.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) zegt begrip te hebben voor de opmerking van de voorzitter. BNP Paribas hanteert echter ook internationale richtlijnen en niet alle stemmen zijn afkomstig van BNP Paribas.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) meldt 183.849 stemmen tegen.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 1.958.454 stemmen tegen en 13.235 onthoudingen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 4.917.318 stemmen tegen en 236.596 onthoudingen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 231.586 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de heer Kramer is herbenoemd.

8d herbenoeming van de heer Th. Smith

De voorzitter zegt dat wordt voorgesteld de heer Smith te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2014. Voor de relevante gegevens van de heer Smith verwijst de voorzitter naar het jaarverslag en de toelichting op het voorstel in de agenda.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 5.455 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 61.879 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de heer Smith is herbenoemd.

9 Herbenoeming van leden van de Directie

9a herbenoeming van de heer ir. P. van Riel

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt de heer Van Riel te herbenoemen tot lid van de Directie voor een periode van 4 jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2014. De vereiste relevante gegevens van de heer Van Riel staan op pagina 14 van het jaarverslag. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Van Riel met Fugro staan op de website alsmede in het jaarverslag en in het Remuneratierapport 2009.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) vraagt waarom de heren Van Riel en Steenbakker elkaars functie hebben overgenomen.

De voorzitter zegt dat de Raad van Commissarissen een voorstander is van een vorm van "job rotation". In dit geval was het goed uitvoerbaar en tot op heden naar ieders tevredenheid.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 4.854 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 8.479 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de Van Riel is herbenoemd.

9b herbenoeming van de heer ir. A. Steenbakker

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt de heer Steenbakker te herbenoemen tot lid van de Directie voor een periode van 4 jaar. Deze herbenoeming eindigt aan het einde van de algemene vergadering in 2014. De vereiste relevante gegevens van de heer Steenbakker staan op pagina 14 van het jaarverslag. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Steenbakker met Fugro staan op de website alsmede in het jaarverslag en in het Remuneratierapport 2009

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 4.854 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 8.479 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de heer Steenbakker is herbenoemd.

10 Herbenoeming van de (externe) accountant

Voor de behandeling van dit agendapunt verzoekt de voorzitter de twee vertegenwoordigers van KPMG, de heren H. Heijnraets en L. Gardien, de zaal even te verlaten.

De voorzitter deelt mee dat KPMG is herbenoemd in mei 2006 met de bedoeling om in 2010 KPMG te herbenoemen of om een andere accountant te benoemen. Directie en de Auditcommissie hebben een grondige beoordeling gemaakt van het functioneren van KPMG in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin KPMG voor Fugro fungeert. Hij vraagt de voorzitter van de Auditcommissie, de heer Cremers, om de belangrijkste conclusies van deze beoordeling mede te delen.

De heer Cremers geeft een samenvatting van de belangrijkste overwegingen. Zowel de directie als de Auditcommissie zijn bijzonder tevreden over de relatie met KPMG. De responstijd is goed, men is proactief op het gebied van wet- en regelgeving, het coördineren van de controlewerkzaamheden in andere landen is goed en de afdeling vaktechniek van KPMG heeft goede kennis van zaken.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) complimenteert de voorzitter met het feit dat bij de inhoudelijke behandeling van dit voorstel KPMG is verzocht de zaal even te verlaten. Dat is niet bij elke vennootschap het geval.

De voorzitter stelt 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.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 5.209 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat KPMG Accountants N.V. is herbenoemd tot externe accountant van Fugro N.V.

11 Statutenwijziging

De voorzitter geeft een nadere toelichting op het voorstel tot statutenwijziging. De huidige 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.

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 de voorgestelde wetswijziging zodra deze van kracht is, 'automatisch' doorgevoerd in de statuten.

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 beschreven in de toelichting op de agenda alsmede in de concept akte van statutenwijziging, het zogenoemde "drieluik", dat ter inzage heeft gelegen bij de vennootschap en bij Fortis Bank Nederland. Daarnaast waren deze stukken beschikbaar op de website.

Ingevolge de Corporate Governance Code worden materiële wijzigingen in de statuten afzonderlijk aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Besloten is de statutenwijziging te verdelen over drie voorstellen.

Bij elk van de drie voorstellen hoort ook het voorstel dat elk lid van de Directie van Fugro alsmede iedere jurist en paralegal werkzaam bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. wordt gemachtigd de vereiste verklaring van geen bezwaar aan te vragen en de relevante akte van statutenwijziging te doen verlijden. De voorzetter zegt dat hij dat niet bij elk onderwerp gaat herhalen.

Ik stel voor dat we alle drie de voorstellen nu bespreken en dan vervolgens tot stemming overgaan.

11a 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)

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) is tegen het percentage van 50 en stelt voor om er maximaal 20% van te maken. Als het voorstel niet kan worden gewijzigd moet het maar worden ingetrokken.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 847.862 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 104.520 stemmen tegen en 1.172 onthoudingen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 171.765 stemmen tegen.

De heer Laan meldt 4.800 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat dit voorstel is aangenomen.

11b Koppelen van het agenderingsrecht van aandeelhouders (of certificaat houders) aan het wettelijk minimum, vooruitlopend op de verwachte wijziging van artikel 2:114a Burgerlijk Wetboek

De heer Hartog (namens Midlin N.V.) zegt dat hij tegen een verhoging van het agenderingsrecht is van 1% naar 3%. Zijns inziens beperkt het voorstel de rechten van aandeelhouders en gelet op de al aanwezige beschermingsmaatregelen is het ook niet nodig. Hij wil het standpunt weten van het Administratiekantoor.

De heer Jorna (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) sluit zich aan bij de woorden van de heer Hartog. Het nieuwe wetsvoorstel is regelend recht en Fugro hoeft de drempel niet te verhogen.

Een (voor de notulist onbekende) persoon die mede namens Robeco spreekt zegt ook tegen het voorstel te zijn.

De heer Heineman verwijst naar hetgeen is gebeurd met ABNAMRO en Stork en zegt het een goed voorstel te vinden.

De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen en de Directie ten aanzien van het voorstel vergelijkbare overwegingen hebben gehanteerd als de Monitoring Commissie Corporate Governance. Hij verwijst ook naar de veel hogere percentages in de omringende landen.

De heer Van der Vlist (namens Stichting Administratiekantoor Fugro) zegt dat het Administratiekantoor voor het voorstel zal stemmen. Het huidige wetsvoorstel stemt overeen met de zich in de samenleving van tijd tot tijd wijzigende opvattingen over corporate governance en rechten van aandeelhouders c.q. certificaathouders. Als het door het parlement wordt aangenomen is er in dit geval geen reden voor het Administratiekantoor er een andere mening op na te houden

De heer Kramer zegt dat hij lid is geweest van Monitoring Commissie Corporate Governance. In de Commissie is destijds gesproken over verschillende percentages tussen 1% en 5%. Uiteindelijk is de Commissie met haar aanbeveling uitgekomen op 3%. Dit percentage was een compromis tussen de serieus overwogen 5% en de voor de Commissie niet acceptabele 1%.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 3.732.948 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 5.852.502 stemmen tegen en 9.020 onthoudingen.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) meldt 183.849 stemmen tegen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 208.765 stemmen tegen.

De heer Russ (namens diverse beleggers) meldt 87.468 stemmen tegen.

De heer Hartog (namens Midlin) meldt 11.675 stemmen tegen.

De heer Jorna (namens de VEB) meldt 26.438 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat dit voorstel is aangenomen.

11c Overige niet-materiële (technische) wijzigingen die voornamelijk het gevolg zijn van Europese richtlijnen en van wijzigingen in wet- en regelgeving sinds 2005

Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Mevrouw M. van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 1.172 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat dit voorstel is aangenomen.

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

De voorzitter geeft een nadere toelichting op het voorstel. Het betreft de machtiging van de Directie voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf heden, 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.

De heer Heineman merkt op dat door deze formulering van het voorstel de vennootschap wel erg goedkoop, namelijk tegen nominale waarde, aandelen zou kunnen inkopen. Verder wil hij weten hoe dit voorstel zich verhoudt met het voorstel om tot 50% van het aandelenkapitaal te kunnen inkopen.

De voorzitter zegt dat de 50% betrekking heeft op het aantal. Dit voorstel betreft de prijs. Inkoopt tegen nominale waarde is nogal theoretisch omdat de beurskoers altijd bepalend zal zijn. Met deze formulering is aansluiting gezocht bij de wettekst.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 19.675 stemmen tegen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 7.848 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

13a Machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

De voorzitter leest de toelichting voor op dit agendapunt, de machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en brengt het punt in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 3.703.663 stemmen tegen en 15.600 onthoudingen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 6.671.439 stemmen tegen en 73.477 onthoudingen.

De heer Weeda (namens BNP Paribas) meldt 183.849 stemmen tegen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 501.189 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

13b Machtiging van de Directie tot uitgifte tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen

De voorzitter gaat naar punt 13b en leest de toelichting voor.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en brengt het punt in stemming.

De heer Kröner (namens ANT Trust) meldt 3.141.224 stemmen tegen en 3.400 onthoudingen.

Mevrouw Van den Brekel (namens Stichting Secva) meldt 5.773.328 stemmen tegen en 1.172 onthoudingen.

De heer Ank (Meijer c.s. notarissen namens cliënten Caceis bank) meldt 501.189 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

14&15 Rondvraag en sluiting

De heer Elsinga vraagt wanneer Fugro is opgericht. Ook wil hij weten of Fugro betrokken is bij het zoeken naar zoetwater en naar aardwarmte. Tot slot vraagt hij of er bij ontslagen rekening wordt gehouden met bijvoorbeeld nationaliteit.

De heer Wester antwoordt dat Fugro is opgericht in 1962 en dat in 2012 aandacht zal worden besteed aan het vijftigjarig bestaan. Hij bevestigt dat Fugro soms betrokken is bij het in kaart brengen van zoetwaterreservoirs en bij projecten op het gebied van aardwarmte. Bij het verminderen van personeel spelen diverse factoren een rol, maar geen zaken als bijvoorbeeld nationaliteit of geslacht.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn in deze vergadering. Hij dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering².

w.g. F.H. Schreve

Voorzitter

w.g. W.G.M. Mulders

Secretaris

² In overeenstemming met best practice bepaling IV.3.10 van de Corporate Governance Code kunnen aandeelhouders en certificaathouders tot en met 31 december 2010 op deze concept notulen reageren. De definitieve versie is begin januari 2011 beschikbaar op de website.