

NOTULEN
van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ICT Automatisering N.V.,
gehouden op woensdag 21 mei 2014 om 10.00 uur in Novotel Rotterdam, K.P. van der
Mandelelaan 150, Rotterdam

1. Opening

De voorzitter, president-commissaris de heer Theo J. van der Raadt, opent de vergadering en heet de aanwezigen namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van harte welkom.

Hij noemt de namen van degenen die naast hem achter de tafel zitten, zijnde de heren Fritz Fröschl, Deepak Luthra, Jan Sinoo, leden van de Raad van Commissarissen en de heer Jos Blejje, CEO en de heer Jan Willem Wienbelt, CFO, van wie de kennisgeving tot benoeming tot statutair bestuurder vandaag is geagendeerd.

Vervolgens wijst hij als secretaris van de vergadering aan de heer Edo Ingenegeeren, secretaris van de Raad van Commissarissen.

De voorzitter deelt mede, dat er, voordat de behandeling van agendapunt 2 aan de orde kan worden gesteld enkele formaliteiten moeten worden afgehandeld.

Om te beginnen deelt hij mede dat er, naast aandelen, geen certificaten van aandelen in de vennootschap met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven.

De voorzitter verzoekt de aanwezigen hun telefoon uit te zetten.

Verder constateert hij dat aandeelhouders zijn opgeroepen overeenkomstig de wettelijke en statutaire voorschriften. De voorzitter stelt vast dat aan alle statutaire eisen is voldaan en dat in deze vergadering rechtsgeldig besluiten kunnen worden genomen.

Aandeelhouders kunnen in deze vergadering het woord voeren en stemrecht uitoefenen.

Zodra de presentielijst gereed is, zullen de aanwezigen worden geïnformeerd over de aanwezigheid van aandeelhouders ter vergadering.

Verder deelt de voorzitter mede dat hij als voorzitter heeft toegestaan dat de volgende personen de vergadering als toehoorder zullen bijwonen: mevrouw Weltevrede en mevrouw Van Maaren (beiden Citigate), de heren B. Dielissen en E. Scheffer (beiden Deloitte), de heer J. Schoonbrood (notaris, De Brauw Blackstone Westbroek), de heren B. Okkens en P. Plaizier (beiden Stichting Continuïteit) en de heer D. de Graaf (SNS Securities).

Uiterlijk drie maanden na afloop van deze vergadering zullen de notulen op verzoek ter beschikking worden gesteld. Zij zullen ook op de website van de vennootschap worden geplaatst. Aandeelhouders hebben vervolgens gedurende de daarop volgende drie maanden de gelegenheid om op het verslag te reageren. De notulen worden daarna vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris.

De voorzitter meldt dat van het ter vergadering besprokene een geluidsopname wordt gemaakt. De opname zal na vaststelling van de notulen worden vernietigd.

De voorzitter verwijst naar het tijdens de BAVA van februari 2014 gedane verzoek ook voor deze onderneming te gaan werken met stemkastjes. Aan dat verzoek is gehoor gegeven: aandeelhouders kunnen vandaag voor het eerst gebruik maken van stemkastjes. De voorzitter geeft kort uitleg over de

wijze van gebruik en kondigt aan dat later in de vergadering eerst zal worden geoefend om zeker te stellen dat het stemmen per stemkastje goed werkt.

2. Jaarrekening en jaarverslag over het boekjaar 2013

2.a. verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2013;

De voorzitter geeft het woord aan de CEO, de heer Blejje. Deze geeft een toelichting aan de hand van een presentatie, waarbij allereerst aan de orde komen de kerncijfers en de operationele gang van zaken.¹

Vervolgens geeft de heer Wienbelt een toelichting over de jaarcijfers 2013, eveneens ondersteund door enkele sheets van de hiervoor genoemde presentatie.

Tenslotte geeft de heer Blejje, wederom aan de hand van enkele sheets van de presentatie, een toelichting op de *outlook* en strategie.

De voorzitter dankt de heren Blejje en Wienbelt voor hun toelichting.

Presentielijst

De voorzitter deelt mede dat ter vergadering thans aanwezig of vertegenwoordigd zijn 20 aandeelhouders, rechthebbende op het uitbrengen van 5.194.450 stemmen, zijnde 59,4 % van het geplaatste en volgestorte kapitaal.

Alvorens de aanwezigen de gelegenheid te geven het woord te voeren over het verslag van de Raad van Bestuur, specifiek de pagina's 19 tot en met 30 van het jaarverslag, geeft de voorzitter de accountant van de vennootschap, de heer B. Dielissen van Deloitte, het woord om een toelichting te geven op het door Deloitte verrichte onderzoek van de jaarrekening.

De heer Dielissen zegt dat hij als partner van Deloitte de controleverklaring van de vennootschap heeft ondertekend. Hij geeft een korte toelichting op de hoofdlijnen van de door Deloitte verrichte controle. Qua context meldt hij dat de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor het opstellen van de jaarrekening en dat op voorstel van de Raad van Commissarissen de jaarrekening vandaag voorligt ter vaststelling door de Algemene Vergadering. Deloitte heeft een controleverklaring afgegeven die is opgenomen op pagina 114 van de jaarrekening. Daarnaast rapporteert Deloitte separaat aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur in het accountantsverslag omtrent de bevindingen en de controle. De heer Dielissen noemt enkele hoofdlijnen van de controle. De aandachtsgebieden worden met name in de maanden mei en juni bepaald. Ook in samenspraak met het management worden de risicogebieden vastgesteld. Het controleplan en de bij de controle van de jaarrekening te hanteren materialiteit worden vervolgens met de Auditcommissie afgestemd. Waar nodig, afhankelijk van de ontwikkelingen, wordt het controleplan in de loop van het jaar bijgesteld. Uitgangspunt is het interne controleraamwerk van ICT. Vanuit Deloitte worden eigen auditors ingeschakeld om ook vanuit controle-oogpunt de IT-systemen te beoordelen. Deloitte treedt ook op als groepsaccountant. De activiteiten in Duitsland worden gecontroleerd door de Duitse collega's van de heer Dielissen, die aan hen een instructie stuurt, evenals aan de accountant van InTraffic (PwC). Gedurende het jaar wordt een paar maal afgestemd waar zij staan met betrekking tot de werkzaamheden en of zij bepaalde issues zien. Begin februari wordt aan Deloitte Nederland gerapporteerd. Belangrijke aandachtsgebieden in de controle waren dit jaar de omzetverantwoording, de waardering van het onderhanden werk en de waardering van de goodwill. Daarnaast worden enkele werkzaamheden op de risicoparagraaf in het jaarverslag uitgevoerd ten aanzien van onder andere de volledigheid daarvan, ook op basis van de eigen risicoanalyse van Deloitte, en daarnaast wordt nagegaan of het totale beeld passend is op basis van de vergaderingen die Deloitte bijwoont met de Raad van Bestuur en de Auditcommissie en de Raad van

¹ De presentatie is geplaatst op de website www.ict.eu.

Commissarissen. Daarnaast wordt ook naar andere onderdelen van het jaarverslag gekeken, onder andere de wettelijk verplichte informatie vanuit corporate governance (afwijkingen die er zijn, of die op juiste wijze zijn toegelicht in de jaarrekening) en of de informatie die is opgenomen in het verslag van de Raad van Bestuur overeenstemt met het beeld van Deloitte uit de audit.

De voorzitter dankt de heer Dielissen voor zijn toelichting.

Vervolgens biedt de voorzitter de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het verslag van de Raad van Bestuur.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker vraagt of de vier kantoren in Duitsland of ook Nederland waren. Verder vraagt hij of de huursituatie voor de groep in Duitsland en Nederland al duidelijk impact heeft gehad in 2013. Tenslotte vraagt hij of er nog mogelijke inverdieneffecten in 2014 en 2015 te verwachten zijn bij verdere bezinning op de locaties en wat voor verdere ideeën over rationalisering van locaties bestaan.

De heer Blejje antwoordt dat het in de vier gevallen om Duitse kantoren gaat. Daarnaast zijn alle Duitse kantoren teruggegaan in aantal vierkante meters. Dit heeft in 2013 een gedeeltelijk effect gehad en zal in 2014 een groter effect hebben, zeker nu in 2014 twee vestigingen zullen worden gecombineerd. Er bestaan uiteraard meerjarige huurverplichtingen. Via onderhuur en onderhandeling wordt getracht daarvan af te komen. In 2015 wordt het volledige effect van de acties verwacht. In Nederland hebben geen onderhandelingen plaatsgevonden in de afgelopen jaren. Intussen wordt voor drie vestigingen (Barendrecht, Eindhoven, Groningen) heronderhandeld (voor de overige vestigingen is dit nu minder aangewezen gelet op de nog relatief lange looptijden van de huur). De verwachting is dat dit al in 2014 lagere indirecte kosten zal opleveren.

Ten aanzien van Brandfort memoreert de heer Dekker dat de informele stemming in de BAVA uitkwam op een kleine meerderheid van voorstemmers en vraagt hij waarom de deal is afgesprongen en of in dezelfde richting verder wordt gezocht en zo ja, of dat dan betekent uitbreiding richting Vlaanderen.

De heer Blejje zegt dat hij de tijdens de BAVA gemaakte opmerkingen zorgvuldig heeft overwogen en meegenomen. Verder overleg met de adviseurs van de heer Brand leerde dat aan die zijde vanaf medio maart werd getracht terug te gaan naar de onderhandelingstafel en terug te gaan naar de situatie die was ontstaan in zomer 2013, toen er principeafspraken werden gemaakt over een *merger of equals*. Dat alleen was nog niet aanleiding om weg te lopen. Relevanter was het feit dat gebruikelijke garanties (zoals inzake belastingen) niet werden verstrekt. Dat, in het licht van tweemaal bijstellingen, deed ICT aarzelen en uiteindelijk het stoplicht op rood zetten. De tijdens de BAVA geuite twijfels blijken achteraf dus gerechtvaardigd te zijn geweest.

De heer Blejje antwoordt verder dat ICT op zoek is naar het invullen van product-/marktcombinaties. Indien een substantiële Vlaamse vestiging daarin zou vallen zou dat meegenomen zijn, maar België op zichzelf is voor ICT geen doel.

De heer Dekker vraagt hoe de integratie van de Duitse vestiging in Automotive rapportagetechnisch werkt, ook qua projectbewaking, en of de greep op de Duitse vestigingen intussen is verbeterd. De heer Wienbelt antwoordt dat in het verleden Duitse bedrijven met eigen administraties zijn overgenomen. Ingegeven door de behoefte aan meer zicht op de Duitse operaties en het feit dat deze in omvang waren afgenomen zijn in 2013 de Duitse en Nederlandse administraties geheel geïntegreerd. Afsluiting vindt inmiddels gezamenlijk plaats. De verantwoordelijkheid voor het afsluiten van projecten is in zowel Duitsland als Nederland belegd en wordt gezamenlijk (door dezelfde personen) doorgesproken.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. Hij vraagt of, nu de deal met Brandfort is afgeketst, nog gesprekken met DPA, die heeft bekend gemaakt haar 20%-belang te willen behouden, hebben plaatsgevonden. De voorzitter antwoordt dat de Raad van Bestuur duidelijk heeft aangegeven wat de strategische afweging is geweest ten aanzien van fit, cultuur en belangen. Er is geen reden daarop op dit moment anders naar te kijken. De actualiteit is dat DPA een gerespecteerd aandeelhouder van ICT is.

De heer Ritskes zegt dat de heer Blejje heeft aangegeven dat hij de hele bedrijfskolom, aan zowel voor- als achterzijde, wil uitbreiden. De heer Ritskes vraagt wat voor operationele marge daar bij zou kunnen horen. De heer Blejje antwoordt dat daar geen eenduidig antwoord op te geven is, omdat dit afhangt van de mix van de business. Als software met eigen intellectueel eigendom kan worden gelicentieerd kunnen de marges flink stijgen. Een mengeling van de huidige business met software/hardware (printplaten) kan leiden tot een gezonde marge van 8-10%.

De heer Ritskes vraagt of die marge dan ook minder risico heeft dan de huidige marge. De heer Blejje antwoordt dat sprake is van andere risico's, indien men voor eigen rekening en risico ontwikkelt. Overall zal het risicoprofiel verbeteren.

De heer Ritskes vraagt of, indien het in Duitsland in 2014 niet zo gaat als verwacht, en bepaalde onderdelen zouden worden gesloten, dan toch entiteiten kunnen worden behouden, zodanig dat van compensabele verliezen gebruik kan worden gemaakt en hoe groot die verliezen zijn. De heer Blejje zegt dat er, indien er noodzaak tot sluiten is, voortvarend zal worden gehandeld. De heer Wienbelt antwoordt dat in de Duitse GmbH een compensabel verlies van circa 10 miljoen euro is opgebouwd. In het verleden zijn acquisities vanuit Nederland verricht en zijn er leningen aan Duitsland verstrekt. Die vanuit Nederland gedane investering van circa 20-24 miljoen euro kan bij sluiting in Duitsland fiscaal als liquidatieverlies worden benut.

De heer Ritskes vraagt waarom er een hele jaarlijkse vergoeding van 330.000 euro in het jaarverslag staat vermeld voor de heer D'Agnolo, nu hij op 15 november is vertrokken. Verder bedraagt de ontslagvergoeding 400.000 euro terwijl vorig jaar is gezegd dat de ontslagvergoeding maximaal een half jaarsalaris zou zijn. Tenslotte is sprake van een bonus van een ton, terwijl de heer D'Agnolo weg moest. De heer Ritskes vraagt hoe die bedragen te rijmen vallen. De voorzitter komt allereerst terug op de communicatie rond de bestuurswisseling. Hij heeft de heer D'Agnolo, onder andere in het verslag van de Raad van Commissarissen, oprecht bedankt voor het door hem verrichte werk. Alleen is de conclusie getrokken, zoals in het desbetreffende persbericht is gemeld, dat voor de fase waarin de onderneming zich bevond behoefte is aan nieuw, toekomstgericht leiderschap met een heldere strategische visie met kennis vanuit de business. Dat was de reden voor de mutatie. De Raad van Commissarissen had dus geenszins de heer D'Agnolo wegens slecht functioneren zonder vergoeding willen wegsturen. De heer Sinoo (voorzitter van de Remuneratie- en Benoemingscommissie) antwoordt vervolgens dat de overeenkomst met de heer D'Agnolo per 1 december 2013 is beëindigd. Rekening houdend met een opzegtermijn van een halfjaar, een overeengekomen beëindigingsvergoeding van een halfjaar en zaken als pensioen komt de totale vergoeding op 400.000 euro. De heer Wienbelt voegt toe dat hiervoor in 2013 een voorziening is getroffen. De heer Sinoo legt verder uit dat de bonus uit twee elementen bestaat: de performance conform de *balanced score card* en de *long-term incentive*. 100% behalen van de *balanced score card* zou op een half jaarsalaris uitkomen. De Raad van Commissarissen heeft gemeend de bonus op basis van de performancecriteria van de *balanced score card* discretionair op 50.000 euro te moeten vaststellen. Ten aanzien van de *long-term incentive* heeft de Raad van Commissarissen gemeend, eveneens discretionair, de vergoeding daarvoor op 50.000 euro afgerond te moeten vaststellen.

De heer Ritskes vraagt hoe de Raad van Bestuur zekerstelt dat de directeuren van de Verticals onderling contact houden en geen zonnekoningen worden. De heer Blejje antwoordt dat er aan het begin van het jaar vier vertical leaders waren. Intussen is dit aantal gereduceerd tot drie om op basis van schaalgrootte en *span of control* te gaan werken. Zij zitten in één managementteam. Dit maakt gebruik van gemeenschappelijke pools van werknemers op diverse niveaus, gemanaged door een *resource officer*. In Duitsland is ICT echter wel redelijk gebonden aan regionaal werken.

De heer Ritskes vraagt in hoeverre de Raad van Bestuur Duitsland kan blijven doorzetten als dat ten koste gaat van de andere verticals en deze het daar niet mee eens zijn. De heer Blejje legt uit dat die kans niet groot is, nu Automotive operationeel in Noord (Deventer/regio Braunschweig) en Zuid (Eindhoven/Karlsruhe/Böblingen/Ingolstadt) is verdeeld. Financieel is de verdeling (rapportage) per land.

De heer Ritskes vraagt aan de accountant of er veel verschillen zijn tussen de managementletter 2012 en de managementletter 2013. De voorzitter antwoordt dat de managementletters in de Auditcommissie en Raad van Commissarissen zijn besproken, ook in aanwezigheid van de accountant. De voorzitter constateert ter vergadering dat de accountant geen aanleiding ziet hier nader op in te gaan. De voorzitter zegt dat Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen geen majeure issues zien in de managementletters anders dan de gebruikelijke punten die altijd wel op de *to do*-lijsten staan. Belangrijk is, zoals de heer Wienbelt heeft aangegeven, dat de systemen zijn geïntegreerd waarmee een grote sprong is gemaakt vergeleken met twee jaar geleden.

De heer Nabbe (Casteren)

De heer Nabbe complimenteert de heer Blejje met de door hem gegeven toelichting, die volgens hem een goed overzicht van de activiteiten, mogelijke keuzes en dilemma's van de onderneming geeft. Er is een veelheid aan onderwerpen genoemd waarmee de onderneming zich zou kunnen gaan bezighouden, waaronder acquisities. Hij vreest dat de onderneming zich zou kunnen overeten. De onderneming zou er goed aan doen zijn beperkingen in de gaten te houden. Binnen de bestaande activiteiten valt er nog voldoende te optimaliseren. Om er nieuwe problemen in andere segmenten bij te halen zou te veel kunnen zijn.

Meer concreet snijdt de heer Nabbe (afschrijving op) goodwill aan. De operationele resultaten zien er florissant uit, maar de nettowinst veel minder. Goodwill wordt makkelijk weggeschoven omdat het *non-cash* is, maar onderaan de streep is het toch een post die effect heeft. Op de balans is nog steeds 13 miljoen euro geactiveerd, wat op een vermogen van 30 miljoen euro mooi lijkt, maar mooie solvabiliteitscijfers worden onderuit gehaald op het moment dat zou blijken dat die goodwill alsnog zou moeten worden afgeschreven. Als ICT het pad opgaat van het aangaan van nieuwe samenwerkingen/allianties komt er wellicht nieuwe goodwill.

De voorzitter zegt dat de Raad van Commissarissen blij is met de heldere richting en structuur die zo langzamerhand in de strategie en de richting van de onderneming komt. Dat daarmee een veelheid aan mogelijkheden op tafel komt klopt. De Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen zijn zich daarvan terdege bewust en houden daar zeker rekening mee. Het is niet mogelijk alles tegelijk goed te doen. Zeker als sprake is van overnames moet duidelijk zijn hoe die passen (qua integratie naar de markt, de mensen en de klanten toe). De voorzitter is blij met de valide punten die de heer Nabbe opbrengt.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker zegt dat destijds van InTraffic werd gezegd dat het een interessant bedrijf was, maar tevens dat er rekening mee moest worden gehouden dat de activiteiten in de loop der jaren zouden teruglopen. De heer Dekker heeft vandaag gehoord dat er wordt gewerkt aan verkeer, vervoer en infra, maar dat deze nog te klein zijn voor een apart segment, maar wel een soort speerpunt zijn. Dat InTraffic van een proportioneel geconsolideerde onderneming nu als deelneming in de jaarrekening is opgenomen hoeft de operationele gang van zaken natuurlijk niet te beïnvloeden. De heer Dekker

vraagt hoe de mogelijkheid van verkeer, vervoer en infra een vertical te maken zich tot InTraffic verhoudt.

De heer Blejje antwoordt dat verkeer, vervoer en infra gaan over weg, water en spoor. InTraffic is ICT's vehikel om het spoor te bedienen, wat betekent dat het aantal klanten beperkt zal zijn. Hoewel InTraffic *on arm's length* is, wordt wel degelijk samengewerkt (zoals recentelijk aan een grotere offerte). Dat zal niet snel veranderen. In het verleden werd niet of nauwelijks samengewerkt. De bestuursvoorzitter van de andere joint venture partner en de heer Blejje hebben maandelijks overleg met de directie van InTraffic, onder andere om geen kansen te missen bij te verwachten toekomstige overheidsopdrachten.

De heer Dekker zegt dat voor Improve hoge goodwillbetalingen zijn geboekt. Er is gezegd dat het eerste kwartaal van 2014 beter ging vergeleken met het moeilijke jaar 2013. Hij vraagt of de Raad van Bestuur denkt dat Improve ooit zal worden wat ervan werd verwacht ten tijde van de acquisitie en of het cyclisch is en in goede tijden veel oplevert. De heer Blejje wijst erop dat het model van Improve een ander model is dan dat van ICT. De kostprijs bestaat uit een cursist en een ruimte en enkele variabele posten (koffie en broodjes). De winstgevendheid is direct gerelateerd aan het aantal cursisten. De klassen zijn sinds 2008 voortdurend teruggelopen, waardoor de winstgevendheid per cursus minder is geworden. Als de conjunctuur aantrekt zal dat weer beter worden.

De heer Dekker vraagt of Improve niet te kwetsbaar is omdat het zich op één type opleidingen lijkt te richten. De heer Blejje antwoordt verder dat dit niet het geval is: specialisatie is nodig. Improve is gespecialiseerd in testen op een aantal niveaus (basis- tot en met expert-niveau). Het is nodig gecertificeerd te zijn door een internationale *standards board*. Improve is dat tot en met het expert-niveau. Het is het eerste commerciële bedrijf ter wereld dat voor dat niveau is gecertificeerd. Relevant is de marktverandering die plaatsvindt. Vroeger was testen iets wat plaatsvond na ontwikkeling. Tegenwoordig wordt met nieuwe technieken gewerkt, worden kleine stappen gezet en wordt telkens meteen getest (*scrum*). Deze technieken worden toegepast in de nieuwe cursussen. Het palet van cursussen is verbreed dankzij veranderde technieken die worden toegepast in de innovatie van IT.

De heer Dekker vraagt of Improve voldoende schaal heeft. De heer Blejje antwoordt dat de heer Dekker een punt heeft. Er wordt hard gewerkt aan verbreding van Improve door groei op autonome basis. Het ziet ernaar uit dat het de weg vindt.

Op een verdere vraag van de heer Dekker antwoordt de heer Blejje dat de taalgrens geen beperking is. Improve geeft cursussen in Nederland in het Nederlands en in het Engels. Tegenwoordig verleent Improve ook licenties in opkomende landen waar testen wordt ingevoerd (zoals Saoedi Arabië). Cursussen worden lokaal vertaald en niet door Improve gegeven, maar lokaal (*teach the teacher*). de licenties moeten bijdragen aan de groei.

De heer Samson (Breukelen)

De heer Samson vraagt of er in de toekomst (na het eerste kwartaal) nog kosten te verwachten zijn in verband met de overnamepoging van Brandfort. De heer Wienbelt antwoordt dat dit niet het geval is. Indien in de toekomst acquisities worden overwogen, zal daarbij uiteraard opnieuw advies moeten worden ingewonnen met de bijbehorende kosten.

De heer Winter (Bussum)

De heer Winter dankt de heer Blejje voor de heldere presentatie en toelichting. Ten aanzien van Brandfort zegt de heer Winter: "beter ten halve gekeerd dan ten hele gedwaald". Een goede ontwikkeling vindt hij dat er op voortvarende wijze 45 jonge professionals zijn aangenomen, wat in zijn ogen al eerder had moeten gebeuren. Hij neemt aan dat dit de toekomstige brutomarge ten goede zal komen.

De heer Winter doet een appel op de Raad van Bestuur ten aanzien van focus: ICT zit bij prachtige klanten waar veel business te doen is. Partijen als NSpyre en TMC hebben in de achtertuin van ICT teveel vrij spel gekregen. Het lijkt de heer Winter goed voor de onderneming gefocust in de regio Eindhoven groei te realiseren. De heer Blejje antwoordt dat in de regio Eindhoven inderdaad veel te doen is. ICT is een tijd te lang intern bezig geweest. Op dit moment worden nieuwe commercianten aangenomen, van wie in Nederland succes wordt verwacht. Van andere mensen wordt afscheid genomen.

De heer Winter is kritisch ten aanzien van Duitsland en Polen. Hij zegt dat vanuit Nederland 24 miljoen euro en in Duitsland zelf 10 miljoen euro is geïnvesteerd. Hij vraagt wat het effect is als Duitsland zou worden geliquideerd of verkocht, qua cashflow en winst-en-verliesrekening. Dit zou een belangrijke overweging moeten zijn bij de beantwoording van de vraag hoelang met Duitsland moet worden doorgegaan. In de afgelopen tijd hebben andere bedrijven geprofiteerd van de groei in Duitsland. Wellicht geldt ook hier: beter ten halve gekeerd dan ten hele gedwaald. De heer Blejje antwoordt dat tweewekelijks wordt bekeken of stappen moeten worden gezet. Indien nodig zal niet worden geaarzeld. De voorzitter voegt toe dat ten aanzien van de financiële consequenties op dit moment geen gedetailleerde informatie kan worden verstrekt. Herstructurering is mede gelet op het verleden en de fiscaliteit een complexe materie. Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen zullen hiernaar goed kijken bij het afwegen van opties.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen vragen meer zijn en dat aandeelhouders het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2013 voor kennisgeving hebben aangenomen.

2. b. verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2013

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter constateert vervolgens dat aandeelhouders het verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2013 voor kennisgeving hebben aangenomen.

2.c. overzicht van de implementatie van het bezoldigingsbeleid

De voorzitter zegt dat bezoldigingsbeleid als zodanig niet aan de orde is, maar dat het tegenwoordig verplicht is het overzicht van de implementatie van het bezoldigingsbeleid (pagina's 92 en 93 van het jaarverslag) apart te agenderen om duidelijk te maken hoe het bezoldigingsbeleid is geïmplementeerd.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter constateert vervolgens dat het overzicht van het bezoldigingsbeleid hiermee voldoende aan de orde is geweest.

2.d. vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013

De voorzitter stelt vervolgens aan de orde de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013 (pagina's 49 t/m 100 van het jaarverslag; accountantsverklaring op pagina 101) en biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker spreekt zijn waardering uit over de wijze van splitsing van goodwill op pagina 82, wat zwaartepunten en eventuele risico's van goodwill aangeeft. Hij ziet dat voor de deelneming InTraffic ruim 1,7 miljoen euro is opgenomen. De heer Dekker vraagt of hierin nog een component goodwill zit. Het totale eigen vermogen van InTraffic van 3,4 miljoen euro lijkt hem aan de hoge kant voor een niet heel grote onderneming. Hij vraagt of daar een redundantie in zit of anticipatie op groei of dat er

veel debiteuren moeten worden voorgefinancierd. De heer Wienbelt antwoordt dat de post goodwill niet speelt voor InTraffic. Het bedrag aan eigen vermogen van 3,4 miljoen euro is juist. Het is stabiele business gebleken met een goed resultaat. Debiteuren betalen niet overdreven laat. De balans is gedegen en zit goed in elkaar. Jaarlijks wordt dividend uitgekeerd.

De heer Dekker vraagt naar de stand van zaken van de onderhandelingen met de verzekeraar over een mogelijke vergoeding inzake de fraudezaak. De heer Wienbelt legt uit dat de vraag was of fraude onder de dekking van de aansprakelijkheidsverzekering viel. Hierover is geprocedeerd en de conclusie is dat fraude niet onder de dekking valt. Daarom is de procedure niet voortgezet, waarmee het onderwerp van tafel is.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes constateert dat de debiteurendagen niet zijn afgenomen. Hij vraagt of dat in de komende periode wordt aangepakt. De heer Wienbelt verwijst naar de ouderdomsanalyse in het jaarverslag waaruit blijkt dat hetgeen lang openstaat wel degelijk is afgenomen. Door het goede vierde kwartaal van 2013 is de debiteurenstand begin 2014 wel wat hoger. De focus ligt nu met name op het sneller factureren.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening in stemming. Alvorens hier daadwerkelijk toe over te gaan geeft hij enige verdere uitleg over de werking van de stemkastjes. Hij stelt voor eerst een proefstemming te houden. Dit wordt gedaan. De voorzitter opent de stemming. Op het scherm verschijnt de uitslag.

De voorzitter brengt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening in stemming. Het totale aantal op het scherm verschijnende stemmen blijkt niet overeen te komen met het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. Evenmin blijken alle stemkastjes juist te zijn bediend. De conclusie lijkt te zijn dat de stemkastjes niet probleemloos werken. Een tweede poging is evenmin succesvol. De voorzitter stelt voor de stemming voort te zetten op de in het verleden toegepaste wijze. Daartegen bestaat geen bezwaar.

De voorzitter brengt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening nogmaals in stemming. Hij constateert dat niemand tegen het voorstel stemt en er 10 onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot vaststelling van de jaarrekening is aangenomen.

3. Voorstel tot uitkering van dividend

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend van € 0,15 per gewoon aandeel, op te nemen in contanten. Het bedrag van de dividenduitkering komt overeen met 40% van de winst na belasting per aandeel, gecorrigeerd voor de kosten van impairment en bijzondere lasten in het kader van onderzoek naar strategische combinaties. De uitkering van dividend in contanten geschiedt onder inhouding van 15% dividendbelasting. Het contante dividend wordt op 20 juni 2014 betaalbaar gesteld. De ex-dividenddatum zal zijn 23 mei 2014.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Ritskes

De heer Ritskes zegt dat de solvabiliteit nu ruim 60% is. Het is toch een hele toer wat ICT zich heeft voorgenomen te gaan doen. De VEB vraagt zich daarom af of het dividend wel betaalbaar had moeten worden gesteld, omdat cash in de toekomst aan alle kanten nodig zal zijn voor het optuigen van de organisatie.

De voorzitter zegt blij te zijn met de opmerking van de heer Ritskes (hoewel hij deze niet direct van hem had verwacht). Het is een actueel onderwerp. Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen hebben er uitvoerig over gesproken. Kijkend naar de historie en naar de belangen van

aandeelhouders is de conclusie getrokken dat dit voorstel voor de onderneming vanuit het perspectief van draagkracht, strategie en ambitie een goed, bruikbaar voorstel is. Niettemin zal de suggestie van de heer Ritskes in de overwegingen voor een volgende keer worden meegenomen.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en brengt vervolgens het voorstel tot uitkering van dividend in stemming. Hij constateert dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot uitkering van dividend is aangenomen.

4. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar

De voorzitter zegt dat dit de heren D'Agnolo respectievelijk Blejje betreft en biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur in stemming. Hij constateert dat niemand tegen het voorstel stemt en niemand zich wenst te onthouden van stemming. De voorzitter constateert dat het besluit tot verlening van decharge is aangenomen.

5. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Ritskes

De heer Ritskes kondigt aan dat de VEB zich van stemming zal onthouden vanwege de aan de oud-CEO toegekende vergoeding.

De voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen in stemming. Hij constateert dat er 10 tegenstemmen en 12.222 onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot verlening van decharge is aangenomen.

De voorzitter voegt terzijde toe dat het afgelopen jaar intensief is geweest voor de Raad van Commissarissen en dat met een goede reden. De Raad van Commissarissen is blij om te zien, naar de onderneming kijkend en het momentum dat ontstaat, dat nu ook resultaten aan de inzet te ontlenuen zijn.

6. Verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot het doen verwerven door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal

Op 22 mei 2013 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 22 mei 2013, de Raad van Bestuur machtiging verleend tot het doen verwerven door ICT Automatisering N.V. van aandelen in haar eigen kapitaal voor een periode van 18 maanden. Thans wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om, overeenkomstig artikel 9 van de statuten en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, de Raad van Bestuur te machtigen tot het doen verkrijgen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van ICT Automatisering N.V. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden, aanvangende op 21 mei 2014. De aandelen kunnen worden verkregen ter beurse of onderhands tegen een prijs die moet liggen tussen het bedrag van de nominale waarde en een bedrag gelijk aan 110% van de gemiddelde slotkoers aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. van de laatste vijf beursdagen vóór de verkrijging van de aandelen. De machtiging voor de verkrijging van eigen aandelen in ICT wordt als agendapunt aan de orde gesteld, omdat de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van oordeel zijn dat het wenselijk is om, als daar aanleiding toe is, over zodanige bevoegdheden te beschikken als nodig is om flexibel en adequaat te kunnen reageren. Door thans wederom machtiging te verlenen, blijft de Raad van Bestuur tot 21 november 2015 hiertoe bevoegd.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

Vervolgens constateert de voorzitter dat er geen vragen meer zijn en brengt hij het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen in stemming. Hij constateert dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot verlenging van de machtiging is aangenomen.

7. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan inzake gewone aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen voor de duur van 18 maanden als bevoegd orgaan om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. De bevoegdheid is – zoals bij beursfondsen gebruikelijk – beperkt tot 10% van de uitstaande gewone aandelen ten tijde van de machtiging, welk percentage wordt verhoogd tot 20% in geval van fusie of acquisitie. De Raad van Commissarissen heeft na zorgvuldige overweging goedkeuring verleend aan voormeld voorstel.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het onderhavige agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

Vervolgens constateert de voorzitter dat er geen vragen meer zijn en brengt hij het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan in stemming. Hij constateert dat er 43.666 tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot aanwijzing is aangenomen.

8. Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen voor de duur van 18 maanden als bevoegd orgaan om tot het onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen. De Raad van Bestuur van ICT neemt naast het belang van de onderneming uiteraard ook het belang van aandeelhouders in ogenschouw. De voorzitter geeft aan dat de Raad van Bestuur echter de vrijheid wil houden om een optimale structuur te kiezen ingeval zich iets zou voordoen. ICT zal daar uiteraard zorgvuldig mee omgaan. Deze aanwijzing wordt gevraagd voor het aantal aandelen waarvoor onder punt 7 de aanwijzing wordt gevraagd. Deze aanwijzing wordt gevraagd onder de voorwaarde dat het onder 7 genoemde voorstel is aangenomen, wat het geval is. Voor dit voorstel is een meerderheid van ten minste 2/3 van de uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Ter vergadering is 59,4% van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd. Dat betekent dat aan de genoemde voorwaarde van tenminste 50% is voldaan en dat een gewone meerderheid volstaat.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het onderhavige agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

Vervolgens brengt de voorzitter het voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht in stemming. Hij constateert dat er 43.666 tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is aangenomen.

9. Samenstelling Raad van Commissarissen

a. Kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat de heer Sinoo volgens rooster aftreedt per het moment van het sluiten van deze vergadering. De heer Sinoo is beschikbaar voor herbenoeming. De Ondernemingsraad is in de

gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de voordracht van een commissaris, maar heeft hiervan geen gebruik gemaakt.

De voorzitter gaat vervolgens over tot de volgende agendapunten.

b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Raad van Commissarissen biedt de Algemene Vergadering de gelegenheid tot het doen van aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen voor het vervullen van de ontstane vacature.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen aanbeveling wordt gedaan noch uitstel wordt gevraagd tot het doen van een aanbeveling.

c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon

De Raad van Commissarissen draagt voor de heer Sinoo om door de Algemene Vergadering te worden (her)benoemd als lid van de Raad van Commissarissen per het moment van het sluiten van de Algemene Vergadering, een en ander in overeenstemming met de profielschets voor de Raad van Commissarissen en gelet op de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de volledigheid daarvan met het voornemen om de heer Sinoo na herbenoeming te (her)benoemen als voorzitter van de Remuneratie- en Benoemingscommissie.

Benoeming vindt plaats met inachtneming van de wettelijke, statutaire en reglementaire bepalingen, voor de duur van vier jaar.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het onderhavige agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

d. Voorstel tot benoeming van J.A. Sinoo als lid van de Raad van Commissarissen

Vervolgens brengt de voorzitter het voorstel tot benoeming van de heer Sinoo in stemming. Hij constateert dat er 10 tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot benoeming van de heer Sinoo is aangenomen.

10. Kennisgeving voorgenomen benoeming door de Raad van Commissarissen van de heren J.H. Blejje en W.J. Wienbelt als lid van de Raad van Bestuur

De Raad van Commissarissen is voornemens de heren J.H. Blejje (Jos) en W.J. Wienbelt (Jan Willem) aansluitend aan de aandeelhoudersvergadering te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur en Chief Executive Officer (CEO) resp. Chief Financial Officer (CFO) van ICT Automatisering N.V. voor een periode van vier jaar. Aan de Algemene Vergadering wordt kennisgegeven van de voorgenomen benoeming van de heren Blejje en Wienbelt tot lid van de Raad van Bestuur. Aangezien op ICT de structuurregeling van toepassing is, kan een bestuurder pas worden benoemd door de Raad van Commissarissen nadat eerst van het voornemen kennis is gegeven aan de Algemene Vergadering. Met deze kennisgeving wenst ICT aan dit formeel vereiste in de wet te voldoen. De kennisgeving betreft uitsluitend de kennisgeving van een voornemen. De Ondernemingsraad heeft reeds een positief advies gegeven over de voorgenomen benoemingen.

Curricula vitae en de gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek van de beoogde leden van de Raad van Bestuur hebben ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap en zijn te raadplegen geweest via de website van de vennootschap. Verdere bijzonderheden staan in de toelichting op de agenda vermeld.

De heer Blejje is reeds als CEO werkzaam voor de vennootschap per 1 december 2013 en heeft zich reeds uitvoerig aan de Algemene Vergadering gepresenteerd.

De heer Wienbelt is reeds als niet-statutair CFO werkzaam voor de vennootschap per 16 augustus 2013. De heer Wienbelt vervult op dit moment geen nevenfuncties. De heer Wienbelt volgde de opleiding Bedrijfseconomie. De heer Wienbelt heeft diverse financiële managementfuncties

bekleed bij onder meer Ctac, laatstelijk als CFO en lid van de statutaire directie. De Raad van Commissarissen is zeer te spreken over de wijze waarop de heer Wienbelt zich in de afgelopen maanden heeft geprofileerd.

De voorgestelde beloning van de heren Blejje en Wienbelt past binnen het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering is vastgesteld voor bestuurders van de vennootschap.

De voorzitter geeft de aanwezigen de gelegenheid vragen te stellen. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt. De voorzitter constateert vervolgens dat de vergadering de mededeling van de voorgenomen benoeming van de heren Blejje en Wienbelt tot lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap voor kennisgeving heeft aangenomen. De Raad van Commissarissen zal de heren Blejje en Wienbelt aansluitend aan de vergadering benoemen.

11. Benoeming van de externe accountant van de vennootschap voor boekjaar 2015

De Algemene Vergadering heeft eerder opdracht verleend tot onderzoek van de jaarrekening over boekjaren 2012-2014 aan Deloitte Accountants B.V. De Raad van Commissarissen stelt, op advies van de Raad van Bestuur en de Auditcommissie, aan de Algemene Vergadering voor, die gedragslijn voort te zetten en de opdracht ook voor boekjaar 2015 aan Deloitte Accountants B.V. te verlenen.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het onderhavige agendapunt. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

Vervolgens brengt de voorzitter het voorstel tot benoeming van de Deloitte Accountants B.V. in stemming. Hij constateert dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot benoeming van de externe accountant is aangenomen.

12. Rondvraag

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker zegt dat ICT roerige tijden heeft meegemaakt, om redenen binnen en buiten de organisatie. Hij wil de vorige en huidige CEO dank zeggen voor de duidelijke nieuwe dynamiek die ze in de onderneming hebben weten in te brengen en de veel duidelijkere focus. Hij wenst de nieuwe CEO daarbij veel succes en de oude CEO een aangename voortzetting van zijn beroepsmatige en privébestaan. Het dossier Duitsland is weerbarstig gebleven en hij wenst de CEO veel wijsheid en succes bij de afwikkeling daarvan (in continuïteit dan wel via afstoting of in partiële voortzetting).

De heer Langendoen (Oostvoorne)

De heer Langendoen spreekt zijn waardering uit over de aanwezigheid van stemkastjes, maar tegelijkertijd zijn ontevredenheid over de werking ervan. De voorzitter sluit zich hierbij aan.

13. Sluiting

De voorzitter dankt een ieder voor zijn of haar aanwezigheid en sluit de vergadering.