

NOTULEN
van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ICT Automatisering N.V.,
gehouden op woensdag 22 mei 2013 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 Carlo D'Agnolo, CEO. Verder geeft de voorzitter aan dat ook dit jaar aan de heer Anno Kamphuis, CFO, niet statutair bestuurder, is verzocht eveneens plaats te nemen achter de tafel ten behoeve van de beantwoording van een deel van de vragen.

Vervolgens wijst hij als secretaris van de vergadering aan de heer Edo Ingenegeren, 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.

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.

De voorzitter verzoekt de aanwezigen hun telefoon uit te zetten.

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: de heren B. Dielissen en E. Scheffer (beiden accountants, Deloitte), mevrouw C. Verhagen (Citigate), de heer D. de Graaf (SNS Securities), de heren R. ter Haar en P. Plaizier (beiden Stichting Continuïteit), de heer J. Schoonbrood (notaris, De Brauw Blackstone Westbroek) en de heer F. Mahieu (Decico).

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.

2. Jaarrekening en jaarverslag over het boekjaar 2012

2.a. verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2012;

De voorzitter geeft het woord aan de CEO, de heer D'Agnolo. Deze geeft een toelichting aan de hand van een presentatie, waarbij aan de orde komen de kerncijfers en de operationele gang van zaken, waarbij de heer D'Agnolo ook gebruik maakt van beeldmateriaal over specifieke oplossingen die aan klanten worden geleverd.¹

Vervolgens geeft de heer Kamphuis een toelichting over de financiële gang van zaken, eveneens ondersteund door enkele sheets van de hiervoor genoemde presentatie.

Tenslotte geeft de heer D'Agnolo, wederom aan de hand van enkele sheets van de presentatie, een toelichting op 2012 en de strategie en de *outlook*.

De voorzitter bedankt de heren D'Agnolo en Kamphuis voor hun toelichting.

Vervolgens biedt de voorzitter de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over het verslag van de Raad van Bestuur, specifiek de pagina's 19 tot en met 26 van het jaarverslag.

De heer Samsom (Breukelen)

De heer Samsom vraagt of de verkoop van Neustadt nog tot financiële consequenties voor ICT kan leiden op grond van gemaakte afspraken. De heer Kamphuis antwoordt dat de overnemende partij ook de werknemers en uitvoering van de lopende projecten heeft overgenomen, met inbegrip van het bijbehorende projectuitvoeringsrisico.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker zegt de lange inleiding te hebben gewaardeerd vanwege de afgelopen moeilijke jaren en de uitleg dat aan een diverse zaken is en nog wordt gewerkt. De heer Dekker verwijst vervolgens naar een recent persbericht over samenwerking met Siemens en vraagt wat dat betekent op het gebied van orderverkrijging. De heer D'Agnolo antwoordt dat het *partnership* met Siemens inzake PLC-besturingen tot stand heeft kunnen komen door de goede indruk van ICT op Siemens. Het *partnership* en het daarmee deel uitmaken van de distributieketen van Siemens heeft een behoorlijke uitstraling.

De heer Dekker vraagt of de nu resterende vier kantoren in Duitsland niet nog wat veel zijn voor een niet al te grote omzet of dat dit nodig is om voldoende dicht bij de klant te zijn gevestigd. Verder vraagt hij of ook in Duitsland de huisvestingskosten kunnen worden teruggebracht in de komende jaren, mede vanwege het teruglopende aantal medewerkers. De heer D'Agnolo denkt dat ICT in Duitsland redelijk op niveau is. De afstanden in Duitsland zijn groot en als ICT (op verzoek van de klant) in de buurt van een klant dient te zijn, wordt dat geregeld, ook door middel van variabele kantooromgevingen en zeker in mindere mate met langjarige contracten. Per vestiging wordt steeds nagegaan of ICT daar geografisch goed zit wat het klantenpotentieel betreft. In het positieve geval wordt de vestiging gehandhaafd, in het negatieve geval wordt bezien hoe het anders moet.

De heer Dekker vraagt over welke Duitse vestigingen de grootste tevredenheid bestaat. De heer D'Agnolo antwoordt dat de vestigingen Böblingen (regio Stuttgart) en Ingolstadt (meer naar het oosten) het goed doen. Deze worden dan ook gestimuleerd en uitgebouwd.

De heer Dekker vraagt of er in Duitsland met een kleine bezetting toch voldoende kader is en of er intussen ook weer meer inzetbare *billable* medewerkers zijn, mogelijk met steun vanuit Polen op dat gebied. De heer D'Agnolo antwoordt dat minstens de helft van de Poolse werknemers op dit moment

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

actief werkzaam zijn in de Automotive. Het gaat om Polen die in Duitsland werken (meestal *front-end engineers*) of in Polen (*commodity*-ontwikkeling) werken ten behoeve van de Duitse markt. Dit zal steeds meer voorkomen. De heer D'Agnolo zegt verder dat ICT in Duitsland behoefte heeft aan specialisten. Hierop wordt meer ingezet dan in het verleden. Dit soort mensen is schaars. Maar naarmate ICT zich meer zal onderscheiden, zal het werken met *billable* medewerkers met enige expertise lukken, dikwijls ondersteund door jongeren, en door Polen.

De heer Dekker zegt dat ICT door de deconfiture van Eurocommerce van Deventer niet het resultaat heeft gekregen dat het er redelijkerwijs van mocht verwachten en vraagt of de situatie daar nu is verbeterd of toch nog verslechterd, althans wat het effect voor 2013 is, voor zover dat niet reeds via de voorzieningen is afgeregeld. De heer Kamphuis antwoordt dat het pand in 2005 is gehuurd. Het was een relatief ruim pand voor het aantal medewerkers dat er toen werkte. Het medewerkersbestand is daarna in feite gelijk gebleven. In 2011 heeft de heer Kamphuis heronderhandeld met de eigenaar van het pand, wat heeft geleid tot het openbreken van het huurcontract met als resultaat reductie van de kosten. Als onderdeel van de oorspronkelijke overeenkomst had ICT de mogelijkheid een aantal etages onder te verhuren aan de oorspronkelijke ontwikkelaar (Eurocommerce). In 2012 ging Eurocommerce failliet en sindsdien zijn geen onderverhuurpenningen meer ontvangen. Begin 2013 is na enig zoeken een co-huurder is gevonden die bereid bleek een groot gedeelte van het pand te huren, wat met goedvinden van de eigenaar is geformaliseerd. Dit heeft tot verdere substantiële besparingen in de huurkosten geleid.

De heer Dekker vraagt of de organisatie in Deventer ook kleiner is geworden en of hij goed heeft begrepen dat de Deventer medewerkers die kennelijk ook in Duitsland worden ingezet niet al te veel opleveren. Hij vraagt verder of Deventer voldoende werk heeft, gelet op de regio.

De heer D'Agnolo antwoordt dat de organisatie in Deventer niet kleiner is geworden. Zij doet het relatief goed, ook in de Automotive.

De heer Dekker zegt dat de onderneming in het verleden heeft gemeld dat de joint venture met ProRail, InTraffic, goed draait, maar dat er mee rekening zou moeten worden gehouden dat de desbetreffende activiteiten zouden kunnen afnemen. De heer Dekker vraagt of dit nog steeds de visie is of dat er mogelijkheden zijn om andere klanten binnen te halen. De heer D'Agnolo antwoordt dat de afhankelijkheid van InTraffic nog groot is. InTraffic profileert zich steeds meer buiten de Pro Rail-sfeer op nieuwerwetse ontwikkelingen en wordt door de klant als een betrouwbare partij gezien.

De heer Swarte (Den Haag)

De heer Swarte zegt namens de VEB te spreken en verwijst naar de KPI's die de heer D'Agnolo in zijn presentatie heeft genoemd. De heer Swarte vindt dit een verbetering ten opzichte van het jaarverslag waar hij deze heeft gemist. Hij wijst erop dat de heer D'Agnolo een nieuw begrip introduceert: *added value revenue*. Hij zegt aan te nemen dat in de toekomst een aansluiting zal worden gegeven tussen de netto-omzetcijfers en deze *added value revenue*. De heer Swarte vraagt hoever ICT nu met de KPI's is c.q. op welke termijn ICT denkt deze KPI's te kunnen bereiken. De heer D'Agnolo antwoordt dat het nieuwe meetinstrument van KPI's bewust is gekozen, maar dat de netto-*sales* per fte zullen niet worden vergeten. Als meer totaaloplossingen worden geleverd, met hardware- en licentiecomponenten, wordt de werkelijke performance relevant. De marge die daarop wordt gemaakt wordt meegenomen in het *added value revenue*. Afhankelijk van de mix vertekent de *net sales* per FTE het beeld. Om die reden wordt het nieuwe meetinstrument gehanteerd.

De heer Swarte zegt dat wel de KPI-verdeling over de diverse verticals wordt aangegeven, maar dat hij zich kan voorstellen dat de KPI's voor alle soorten activiteiten van de onderneming wezenlijk anders kunnen liggen. Hij vraagt hoe de heer D'Agnolo dat ziet. Deze zegt ten aanzien van wat de onderneming denkt te zullen kunnen bereiken afhankelijk te zijn van de mix. Naarmate meer wordt gespecialiseerd, moet kunnen worden gedacht aan toegevoegde waarden per FTE van circa EUR 100-

120.000. Benchmarkend, met name in de *engineering*-wereld is dat geen uitzondering. Op welke termijn KPI's zullen worden bereikt, is lastig te zeggen. In de loop der jaren zal dit gaan toenemen.

De heer Swarte zegt dat ICT een lange weg bewandelt van detachering naar verhoging van de toegevoegde waarde, wat nogal wat vraagt van de organisatie. Hij memoreert dat vorig jaar in dat verband bewust een aantal mensen op de bank is gehouden, beschikbaar voor capaciteit. De heer Swarte vraagt zich af wat ten opzichte van de 790 medewerkers de bijbehorende omzet zou zijn. De heer D'Agnolo beaamt dat het een lange reis is. Een duidelijke horizon kan niet worden aangegeven, maar de richting is duidelijk en targets zullen in die richting worden gezet.

De heer Swarte vraagt of ICT ook in de toekomst informatie kan verschaffen over de verdeling van *recurring business* en projectenbusiness. De heer D'Agnolo antwoordt dat *recurring business* nu ongeveer 10% is. Hij denkt dat dit in de toekomst kan verdubbelen, maar kan niet zeggen op welke termijn. Het verschilt ook per vertical. Mogelijk kan hierover in middellangetermijnplannen meer uitsluitel worden gegeven en kunnen medewerkers hiervoor doelstellingen worden gegeven.

De heer Swarte vraagt wie in Nederland als concurrenten worden gezien (indien ze bestaan). De heer D'Agnolo zegt dat de concurrenten nogal divers zijn. Sommige partijen houden zich meer met detachering bezig, andere zitten weer meer aan de *engineering*-kant zitten. Dat maakt een beeld van de concurrentie en benchmarking lastig. Toch wordt er gebenchmarkt, waarmee tot bepaalde normatieve plaatjes wordt gekomen zoals die welke vandaag zijn getoond. Sioux, Alten, Technolution en Simac zijn bedrijven die duidelijk in de *engineering*-sfeer al een stap verder zijn.

De heer Swarte vraagt hoe ICT haar zwakke en sterke punten ziet ten opzichte van de concurrent. De heer D'Agnolo zegt dat ICT een sterk vakmanschap heeft, een trotse gemeenschap en gemotiveerde professionele medewerkers. Op het gebied van *hunting* en *business development* kunnen nog stappen worden gemaakt, waarbij de ontwikkeling per vertical nogal verschilt.

De heer Swarte memoreert dat in het verre verleden een boekhouder een groot bedrag had verduisterd. Hij vraagt of intussen een deel door de verzekeraar is vergoed. De heer Kamphuis antwoordt dat er een fraudesituatie is geweest in 2008-2009 voor activiteiten die ICT verrichtte voor een joint venture op het gebied van administratie. De joint venture partner heeft ICT aansprakelijk gesteld en ICT heeft de schade betaald. ICT op haar beurt heeft een claim ingediend bij haar aansprakelijkheidsverzekeraar. Deze meende dat fraude niet onder de dekking viel. ICT is een andere mening toegedaan en is een rechtszaak gestart, die nog steeds loopt en afhankelijk van uitspraak in eerste instantie en een mogelijk vervolg bij hogere instanties nog enige tijd zal kunnen duren.

De heer Langendoen (Oostvoorne)

De heer Langendoen heeft begrepen dat ICT in Limburg werkzaamheden verricht op het gebied van water. Het is hem bekend dat het waterschap Hollandse Delta in Barendrecht zetelt en hij vraagt of ICT ook daarvoor werkzaam is. De heer D'Agnolo zegt dat ICT voor veel waterschappen werkt, maar dat hij niet uit zijn hoofd weet of ook voor Hollandse Delta wordt gewerkt. Wel wordt ICT door alle waterschappen gevraagd offertes uit te brengen. Voor de Delflandpolder heeft ICT in ieder geval veel werkzaamheden verricht.

De heer Swarte (Den Haag)

De heer Swarte vraagt in hoeverre het management van de verticals op niveau is ingevuld dan wel of daar nog vacatures zijn. De heer D'Agnolo antwoordt dat het management van de verticals redelijk goed is ingevuld. Bij invulling van verticalmanagers wordt met name gelet op marktgerichtheid.

De heer Swarte vraagt hoe het bij ICT met *financial control* van projecten is gesteld, omdat het er uiteindelijk om gaat wat er aan het eind van de rit wordt overgehouden. De heer D'Agnolo antwoordt

dat elke vertical een eigen coördinerend en controlerend projectleider heeft. De heer Kamphuis voegt toe dat grote stappen zijn gemaakt zowel systeemtechnisch als qua procedures. ICT is scherp op de projecten die zij aanneemt, wat door het volgen van goedkeuringsprocedures moet worden geborgd. Ook tijdens een project wordt, onder andere door middel van KPI's en *alerts*, gevolgd wat de progressie en de verwachting is. Met de projectmanagers en de vertical leaders wordt maandelijks besproken wat de status van projecten is en of mogelijk corrigerende maatregelen moeten worden genomen om te voorkomen dat projecten potentieel uit de hand lopen. Ook aan het eind van een project is ICT heel scherp omdat vaak in de staart van een project relevante tijdrovende details zitten. Zo wordt in een afnameprotocol onder meer vastgelegd welke garanties ICT geeft. Daarvoor moeten ook voldoende voorzieningen worden getroffen. De verantwoordelijkheid voor een project ligt in eerste instantie bij de project manager. Vervolgens is er verantwoordelijkheid bij zijn directe functionele leidinggevende. Maar zeker ook bij de heer Kamphuis zelf is er een duidelijke verantwoordelijkheid om te controleren hoe de projecten verlopen, wat de financiële consequenties zijn en hoe dat wordt ingedekt.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker refereert aan PostNL, met wie ICT zegt een goede band te hebben. Anderzijds weet iedereen dat PostNL in een moeilijke fase zit zowel operationeel als qua medewerkers, wat tot vertraging kan leiden met financiële consequenties. Hij vraagt of er nog steeds een vertraging is of dat ICT het gevoel heeft dat er toch wel progressie is in zaken die al waren voorgenomen. De heer D'Agnolo antwoordt dat de heer Dekker de situatie juist schetst. Er komt nu iets meer los, zij het met een zekere voorzichtigheid. Wat ICT presteert, leidt vrij snel tot een pay-out. Het plaatsen van zaken in de cloud is een ontwikkeling die wordt ook door PostNL gestimuleerd blijft worden.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen vragen meer zijn en dat aandeelhouders het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012 voor kennisgeving hebben aangenomen.

Presentielijst

De voorzitter deelt mede dat ter vergadering thans aanwezig of vertegenwoordigd zijn 36 aandeelhouders, rechthebbende op het uitbrengen van 4.529.079 stemmen, zijnde 51,8 % van het geplaatste en volgestorte kapitaal.

2. b. verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2012

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

De heer Swarte (Den Haag)

De heer Swarte wijst erop dat in het bezoldigingsbeleid staat dat bestuurders 25% van de variabele kortetermijnvergoeding dienen te investeren in aandelen ICT. Hij heeft die investering echter niet gezien. De heer Van der Raadt beaamt dit en zegt dat de heer D'Agnolo in het afgelopen jaar met goedvinden van de Raad van Commissarissen heeft gewacht met het doen van die investering, waarvoor een reeks van aanleidingen bestond. Hij voegt toe dat het om een relatief gering bedrag zou zijn gegaan. De heer Swarte zegt dat de omvang van het bedrag niet relevant is, maar dat het een afspraak is die de CEO met het bedrijf maakt, waarbij de Raad van Commissarissen duidelijk heeft aangegeven wat het beleid is en vraagt of het dit jaar wel gaat gebeuren. De heer Van der Raadt antwoordt dat dit zodra daar gelegenheid toe is, naar normale omstandigheden het geval zal zijn, omdat de Raad van Commissarissen uiteraard het door aandeelhouders vastgestelde beleid wil volgen.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen vragen meer zijn en dat aandeelhouders het verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2012 voor kennisgeving hebben aangenomen.

2.c. vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012

De voorzitter stelt vervolgens aan de orde de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012 (pagina's 49 t/m 100 van het jaarverslag). Hij verwijst voor de accountantsverklaring naar pagina 101 van het jaarverslag en biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Dekker (Utrecht)

De heer Dekker refereert aan de put-/calloptie voor de resterende 10% van het belang in Improve voor 2015. Hij ziet dat de verplichting onder de kortlopende schulden is opgenomen en vraagt of dit betekent dat er wellicht sneller wordt uitgeoefend dan de verplichting uit de put-/calloptie (p. 23 van het jaarverslag). Er is bij Improve een bijstelling van de waarde omdat de cijfers van Improve lager zijn uitgevallen. Hij vraagt hoe dit komt en of het te maken heeft met meer versnippering onder de klanten. De heer Kamphuis antwoordt dat er inderdaad een constructie was dat ICT per 1 januari 2013 de resterende 25% kon kopen resp. zou moeten verkopen (put-/callconstructie). Daarom is dit per jaareinde als korte termijn verplichting opgenomen. De huidige situatie is dat ICT in overeenstemming met de verkoper (de oorspronkelijke oprichter) niet 25%, maar 15% van het bedrijf erbij heeft gekocht, waardoor ICT nu voor 90% aandeelhouder is. Tevens is met de verkoper overeengekomen dat deze nog bij het bedrijf betrokken blijft en daarom nog 10% vasthoudt. ICT heeft de mogelijkheid die 10% per 1 januari 2015 te kopen en de verkoper heeft het recht te verkopen (dus weer een put-/callconstructie). De verplichting per jaareinde voor de resterende 25% was een kleine miljoen euro. Het bedrag dat voor de 15% is betaald is proportioneel wat lager, waardoor in het jaarverslag 2013 een kleine winst zal worden getoond. De omzet van Improve is relatief stabiel gebleven, maar de winst is wel onder druk komen te staan door de toename van het aantal trainingen maar de participatie per training is gedaald.

De heer Dekker refereert aan het intensieve werk dat is verricht aan de ERP systemen waardoor beter inzicht is verkregen in de projecten en de aansluiting van Duitsland. Hij vraagt of er wat jaarrekeningtechnisch nog veel moet worden gedaan en of er nog veel investeringen in 2013 worden verwacht. Hij vraagt verder hoe ICT de kosten de ERP-kosten in 2012 heeft geboekt (geactiveerd resp. verwerkt in de kosten). De heer Kamphuis antwoordt dat het nieuwe systeem inmiddels volledig is uitgerold en dat nu sprake is van een normale onderhoudssituatie. Er zullen nog enkele extra functionaliteiten worden ingevoerd. Dat is meer het extra doorvoeren van mogelijkheden die het systeem biedt en die in feite in elke andere normale situatie zouden worden toegepast. De kosten voor het invoeren (in 2011 en 2012) zijn zeer beperkt; het gaat dan ook om een relatief eenvoudig, doch praktisch en realistisch systeem. De heer Kamphuis zegt dat bewust niet is gekozen voor een (voor ICT onnodig) complex systeem. Ongeveer de helft van de kosten is gekapitaliseerd en de rest is als kosten geboekt.

De heer Swarte (Den Haag)

De heer Swarte vraagt bij de *key assumptions* van de *impairment test* op pagina 69 van het jaarverslag uitleg over de (ten opzichte van het vorige jaar) hogere *discount rate*. De heer Kamphuis legt uit dat de disconteringsvoet in dit geval voor belasting is. Als de belasting eraf wordt getrokken is het verschil niet zo groot. Het is gebruikelijk de disconteringsvoet voor belasting te vermelden. De heer Kamphuis vindt dat de disconteringsvoet na belasting meer vergelijkend inzicht biedt. Daarom is op pagina 69 van het jaarverslag ook de disconteringsvoet na belasting vermeld.

De heer Swarte vraagt of er na de *impairment* voor Duitsland en Improve (voor zover nodig) ruimte is voor verdere *impairment*. Hij vraagt of dat is gedaan op een plan zoals het er ligt of dat er nog ruimte is. De heer Kamphuis verwijst naar de *sensitivity analysis* op pagina 70 van het jaarverslag. Mocht ICT er dit jaar niet in slagen met name de productiviteit, een heel gevoelig element in ICT's bedrijfsmodel, voldoende te verbeteren, dan is de kans aanwezig dat *impairment* met ook de resterende EUR 980.000 zal moeten plaatsvinden. Er is echter serieus beoordeeld of dat bedrag kon blijven staan en ICT gaat daar vooralsnog vanuit. De Nederlandse entiteiten waarvoor *impairment*

heeft plaatsgevonden zijn oudere acquisities, met name Procos, een deel van Industrial Automation. Die zal volgend jaar aan een nieuwe Cash Generating Units (CGU) worden gekoppeld, omdat ICT van een primaire segmentatie van landen overgaat naar verticals, wat voor de test relevant is. Wat Improve betreft is er in principe geen reden om aan te nemen dat er verdere aanpassingen nodig zullen zijn, al is ook daar sprake van gevoeligheid. Dus in ieder geval zal het op jaareinde zorgvuldig worden beoordeeld als er een *trigger* is.

De heer Swarte zegt dat het basiswerk van de accountant goedkoper is geworden, maar bij *other audit procedures* staat nog eens een vergelijkbaar bedrag aan kosten van de accountant. Hij vraagt of dat laatste eenmalig is. De heer Kamphuis antwoordt dat de wisseling van accountant een behoorlijke besparing heeft opgeleverd ten opzichte van hetgeen eerder was afgesproken met Ernst & Young op het punt van de statutaire audit. Afgerond is dat bedrag afgenomen van 150k naar 95k. Dit jaar is daar een bedrag bijgekomen, wat te maken heeft met alle bijzondere posten. In het bijzonder kan worden gewezen op de overgang van *defined benefit* naar *defined contribution*, een fout in de pensioenaccounting, een aanpassing van de *share purchase liability* van Improve, een overgang van een veelheid aan systemen in Duitsland naar een systeem gelijk aan dat van Nederland, extra halfjaarwerk is gedaan om zeker te zijn dat ook projectwaarderingen goed lopen en ten slotte de *impairment*. Dat alles heeft geleid tot die extra kosten. De verwachting van de heer Kamphuis voor volgend jaar is, met de wetenschap van vandaag, dat ICT dicht bij de 95k zal uitkomen.

De voorzitter constateert vervolgens dat er geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 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 vaststelling van de jaarrekening is aangenomen.

3. Verlening van decharge aan het lid van de Raad van Bestuur voor zijn bestuur over het afgelopen boekjaar

De voorzitter 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 het lid 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.

4. 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. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen 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.

De voorzitter voegt op dit punt toe dat uit het verslag van de Raad van Commissarissen blijkt dat de Raad van Commissarissen zich vrij intensief met de onderneming heeft beziggehouden, hetgeen de Raad van Commissarissen nodig vond gelet op de een ieder bekende historie. Daarnaast wijst hij erop dat een deel van de leden pas in 2011-2012 is aangetreden. De focus heeft gelegen op het verbeteren van de operatie, organisatie en performance.

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

Op 23 mei 2012 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 23 mei 2012, 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 22 mei 2013. 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 22 november 2014 hiertoe bevoegd.

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

De heer Swarte

De heer Swarte zegt dat aan dit voorstel vaak motieven ten grondslag liggen, te weten dat in het kader van uitoefening van opties aandelen worden ingekocht om verwatering te voorkomen en dat aandelen uit de markt worden gehaald. Er staan nog behoorlijke aantallen opties uit en een aantal optie-uitoefenprijzen ligt dicht bij de huidige beurskoers. De heer Swarte vraagt of ICT van plan is hierop te preluderen. De heer Van der Raadt antwoordt dat ook de Raad van Commissarissen de verleende opties in beeld heeft, maar daarover verder weinig kan zeggen. Bij optie-uitoefening houdt ICT graag de flexibiliteit, om naar bevind van zaken, afhankelijk van de concrete omstandigheden, te kiezen voor inkoop dan wel uitgifte. Ten aanzien van andere overwegingen om aandelen in te kopen zegt de heer Van der Raadt dat daarbij zou kunnen worden gedacht aan het hebben van overliquiditeit en een gebrek aan ideeën. Dat is geen van beide aan de orde op dit moment. Dat neemt niet weg dat ICT het op prijs stelt het voorstel tot machtiging toch aan aandeelhouders voor te leggen om de vrijheid te hebben de beste mogelijkheid of optie te kiezen die zich op een bepaald moment voordoet. De heer Swarte zegt dat er veel aandeelhouders zijn die verwatering niet op prijs stellen. De heer Van der Raadt beaamt dit, maar wijst erop dat het veelal beperkte beursvolume inkoop zou kunnen belemmeren. Desalniettemin wil hij toch graag de mogelijkheid openhouden, zoals aangegeven.

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 niemand tegen het voorstel stemt en niemand zich wenst te onthouden van stemming. De voorzitter constateert dat het besluit tot verlenging van de machtiging is aangenomen.

6. 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.

De heer Dekker

De heer Dekker vindt het prijzenswaardig dat er beperkingen in het voorstel zijn opgenomen, maar in algemene zin wijst hij erop dat aandeelhouders koersmatig veel hebben meegemaakt (wat overigens niet uniek is voor ICT). De heer Dekker spreekt de hoop uit dat dit jaar en misschien ook volgend jaar sterk de nadruk wordt gelegd op de autonome ontwikkeling en minder op nieuwe zaken, ook omdat Duitsland in het gareel begint te komen en daar nog verdere stappen moeten worden gezet. De heer Dekker hoopt dat in deze fase terughoudend wordt omgesprongen met eventuele overnames, ook omdat die veel managementcapaciteit kosten. De heer Van der Raadt antwoordt dat de woorden van de heer Dekker de Raad van Commissarissen uit het hart gegrepen zijn. De gestelde prioriteiten zijn duidelijk. Hij voegt toe dat dit niet wegneemt dat op termijn groei ook zeker een thema is. De heer Dekker hoeft niet bevreesd te zijn dat lichtvaardig tot verwatering zal worden overgegaan. Zodra sprake is van significante zaken komt de Raad van Commissarissen uiteraard bij aandeelhouders terug. De Raad van Commissarissen spreekt op dit moment dus niet over acquisities. Niettemin hecht de Raad van Commissarissen er, net als bij het vorige agendapunt aan om flexibiliteit te hebben, als het gaat om de kleinere zaken, zoals optietoekenning.

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 526.525 stemmen tegen het voorstel zijn en dat er geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot aanwijzing is aangenomen.

7. 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 en de adviezen van de bankiers in een dergelijk geval te volgen. Het passeren van het voorkeursrecht heeft tot gevolg dat bestaande aandeelhouders verwateren. ICT zal daar uiteraard zorgvuldig mee omgaan. Deze aanwijzing wordt gevraagd voor het aantal aandelen waarvoor onder punt 6 de aanwijzing wordt gevraagd. Deze aanwijzing wordt gevraagd onder de voorwaarde dat het onder 6 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 51,8% 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 526.525 stemmen tegen het voorstel zijn en dat er geen onthoudingen zijn. De voorzitter constateert dat het besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is aangenomen.

8. Benoeming van de externe accountant van de vennootschap voor boekjaar 2014

De heer Van der Raadt zegt dat de onderneming het nodige profijt heeft gehad in het afgelopen boekjaar van het werk van de nieuwe accountant (zonder afbreuk te doen aan eerdere accountants).

Nieuwe blikken zorgen voor een aanpak die goed is voor een stevige discussie. De Algemene Vergadering heeft vorig jaar opdracht verleend tot onderzoek van de jaarrekening over het toen lopende boekjaar 2012 en het daarop volgende boekjaar 2013 aan Deloitte Accountants B.V. Uit oogpunt van continuïteit en vooruitkijken stelt de Raad van Commissarissen er prijs op en stelt hij, op advies van de Raad van Bestuur en de Auditcommissie, aan de Algemene Vergadering voor, de opdracht ook voor boekjaar 2014 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.

9. Rondvraag

Geen.

10. Sluiting

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