

NOTULEN

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ICT Automatisering N.V., gehouden op woensdag 13 mei 2015 om 10.00 uur in Novotel Rotterdam, K.P. van der Mandelelaan 150, Rotterdam

1. Opening

De voorzitter, president-commissaris Theo 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 heren Jos Blejje, CEO, en Jan Willem Wienbelt, CFO.

Vervolgens wijst hij als secretaris van de vergadering aan de heer Ruud Spohr, secretaris van de vennootschap.

De voorzitter deelt mee dat, voordat de behandeling van agendapunt 2 aan de orde kan worden gesteld, er enkele formaliteiten moeten worden afgehandeld. Om te beginnen deelt hij mee dat er, naast aandelen, geen certificaten van aandelen in de vennootschap met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven. De voorzitter verzoekt verder de aanwezigen hun telefoon uit te zetten en wijst de aanwezigen erop dat opnames van deze vergadering niet zijn toegestaan.

De voorzitter constateert dat aandeelhouders zijn opgeroepen overeenkomstig de wettelijke en statutaire voorschriften. Hij 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. Ten behoeve van de notulering verzoekt de voorzitter sprekers telkens per spreekbeurt naam en woonplaats te noemen alsmede aan te geven namens wie zij het woord voeren. Zodra de presentielijst gereed is, zullen de aanwezigen worden geïnformeerd over de aanwezigheid van aandeelhouders ter vergadering.

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 als bewijs 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 geeft aan dat op de aandeelhoudersvergadering van 21 mei 2014 op verzoek van de aandeelhouders stemkastjes zijn geïntroduceerd. Van de toen opgedane ervaringen is geleerd. Daarom hebben aandeelhouders op deze vergadering opnieuw een stemkastje met bijbehorende stempas ontvangen voor hun geregistreerde aandelen respectievelijk voor geregistreerde aandelen waarvoor een volmacht wordt uitgeoefend. De voorzitter kondigt aan dat hij bij de geagendeerde stempunten verdere instructies zal geven. Ook zal er in de zaal assistentie worden geboden, indien er problemen zijn bij de bediening van het stemkastje of het gebruik van de stempas.

Verder deelt de voorzitter mee 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 heer Dielissen (Deloitte), de heer Schoonbrood (notaris van De Brauw Blackstone Westbroek), de heren Plaizier en Ter Haar (beiden Stichting Continuïteit) en de heer Willart (SNS Securities) alsmede enkele medewerkers van de vennootschap en leden van de ondernemingsraad van de vennootschap.

De vergadering wordt vervolgd aan de hand van de voorliggende agenda.

2. Jaarrekening en jaarverslag over het boekjaar 2014

2a. Verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2014

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 zaken¹.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. Onder verwijzing naar het belang van 20 procent dat ICT in 2014 in LogicNets Inc. heeft genomen vraagt hij of ICT de mogelijkheid heeft om dat belang nog verder uit te breiden. De heer Blejje antwoordt dat ICT geen plicht, maar wel een optierecht heeft op de koop van aandelen in LogicNets Inc., maar daarin nu niet in is geïnteresseerd.

De heer Samson (Breukelen)

Wat is de oorzaak van het personeelsverloop bij ICT? In hoeverre zijn de door ICT genomen maatregelen voldoende om de uitstroom van personeel te stoppen en daarnaast ook de kwaliteit van het personeel te handhaven c.q. te verbeteren?

De heer Blejje zal op een later moment tijdens deze vergadering nog ingaan op de vraag hoe het personeelsverloop kan worden gestopt. Met betrekking tot de uitstroom van personeel antwoordt hij dat het verloop een gedifferentieerd beeld laat zien. Dat varieert van mensen die weggaan vanwege salaris (meerderheid), tot mensen die dichter bij huis willen werken door bijvoorbeeld wijziging van hun persoonlijke situatie, zoals echtscheidingen (10%) waarbij ouderzorg een grotere rol gaat spelen. Mensen gaan gelukkig niet vaak naar concurrenten, wel vertrekken veel medewerkers naar klanten. Vroeger werd, meer dan nu het geval is, in zulke gevallen door ICT standaard een beroep gedaan op het concurrentiebeding. De heer Blejje vindt echter dat deze ontwikkelingen meer bij deze moderne tijd passen. Een groot deel van de vertrekkende medewerkers valt in de leeftijdscategorie tussen 30 en 37 jaar.

Ten aanzien van dochteronderneming Strypes in Bulgarije merkt de heer Samson op dat het bij Nederlandse ondernemingen nog wel eens voorkomt dat buitenlandse vestigingen in gedachten "in control" zijn, maar dat vervolgens in de praktijk blijkt dat deze buitenlandse vestigingen toch hun eigen weg gaan, waardoor de holding voor verassingen komt te staan. In hoeverre heeft ICT voldoende maatregelen genomen om de huidige positieve situatie bij Strypes ook voor de toekomst veilig te kunnen stellen?

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

De heer Blejje antwoordt dat Strypes is gevestigd in Sofia, de hoofdstad van Bulgarije. De oprichter is een Nederlander. Het management is Nederlands, aangevuld met vier talentvolle Bulgaren. ICT heeft de talentvolle Bulgaren inmiddels een MBA-opleiding in Nederland aangeboden. Dat wordt erg gewaardeerd, aangezien deze opleiding niet in Bulgarije kan worden gevolgd. Verder heeft het bestuur besloten dat bestuur en management op regelmatige basis de Bulgaarse vestiging zullen bezoeken om goed “touch and feel” te hebben met alles wat er binnen Strypes speelt. Met het oog op de trots van de lokale medewerkers voor hun onderneming heeft ICT ervoor gekozen om de naam Strypes te handhaven, aangezien identiteit zeer belangrijk is. De trots van de lokale medewerkers voor hun bedrijf wordt door Nederlandse bedrijven vaak onderschat. Het label “Strypes” wordt gehandhaafd totdat Strypes zelf aangeeft dat men zich wil gaan profileren onder de bedrijfsnaam “ICT”. De Raad van Bestuur van ICT is van mening dat ICT op deze wijze een veel betere “touch and feel” met Strypes en haar medewerkers heeft dan ICT voorheen in Duitsland had.

De heer Samson heeft tenslotte nog een vraag over de verliezen, die de sluiting van de Duitse vestiging met zich heeft meegebracht. In hoeverre is dit een afgesloten hoofdstuk? Zijn er nog langer doorlopende financiële gevolgen van die sluiting te verwachten? Zijn er ook in het eerste kwartaal van dit jaar nog verliezen naar aanleiding van de sluiting gerapporteerd?

De heer Blejje antwoordt dat de heer Wienbelt deze vraag tijdens zijn presentatie zal beantwoorden.

De heer Wendelgelst (Amstelveen)

De heer Wendelgelst heeft begrepen dat Strypes een couleur locale moet houden en vraagt daarom in hoeverre deze onderneming qua risk controls operationeel is of zal worden geïntegreerd,

De heer Blejje antwoordt dat er in overleg met de oprichter en, sinds 2015 Chief Technology Officer van ICT, een integratieplan is opgesteld dat in snel tempo wordt uitgevoerd. Fase één van dit plan is gericht op het zo snel mogelijk meedoen in het financiële ritme van ICT en het invoeren van risk management en controls.

De heer Wendelgelst wil verder graag weten hoe het personeelsverloop bij ICT zich verhoudt ten opzichte van het verloop bij peers? Is dat vergelijkbaar of scoort ICT hier minder goed?

De heer Blejje antwoordt dat het personeelsverloop bij ICT procentueel ongeveer gelijk is met het verloop bij peers van ICT. ICT is echter het enige bedrijf dat hierover publiceert. Bij ICT is het verloop qua percentage wel iets lager dan bij andere bedrijven in de informatie en communicatie technologie sector. De heer Blejje vindt het echter niet belangrijk wat er bij andere bedrijven gebeurt. Personeelsverloop kost ICT immers geld en ICT moet er daarom voor zorgen om een goede werkgever te zijn, die weet te boeien en te binden.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. Hij verwijst naar een artikel van het werkgeversplatform ICP, waarin gesproken wordt over struikelblokken bij expats in Nederland. Een van de grootste struikelblokken bij expats wordt gevormd door het feit dat zij moeite hebben met het opbouwen van een netwerk. ICT haalt haar internationale medewerkers ook van de universiteit. Wat doet ICT in dit verband voor hen?

De heer Blejje antwoordt dat ICT is verhuisd van Son en Breugel, een dorp bij Eindhoven, naar het centrum van Eindhoven om een aantal redenen. De belangrijkste reden is dat ICT nu in een modernere werkomgeving is gevestigd. Ten tweede zit ICT nu recht tegenover de Technische Universiteit, vlakbij de ingang waar ook TNO is gevestigd, en is zodoende ook veel aantrekkelijker

geworden voor toekomstige medewerkers. Ten derde is dit gedaan voor de sociale betrokkenheid van buitenlandse medewerkers. Ze verblijven in een door ICT gehuurde woning, maar ze moeten niet van hun werk direct naar die woning lopen en niet meer socialiseren in de omgeving. Recht tegenover de TU zitten, betekent dat ze betrokken worden bij innovaties, die onder andere bij de TU plaatsvinden en dat betekent dat ze in een sociale innoverende omgeving komen.

Vervolgens geeft de heer Wienbelt een toelichting op de jaarcijfers 2014, eveneens ondersteund door enkele sheets van de hiervoor genoemde presentatie¹. Hierin beantwoordt de heer Wienbelt ook de vraag van de heer Samson of er nog doorlopende nadelige financiële gevolgen zijn te verwachten ten aanzien van het afbouwen van de ICT-operatie in Duitsland. De heer Wienbelt geeft aan dat de afwikkeling van ICT Duitsland reeds ver gevorderd is. De balans is op ca EUR 200.000 aan voorzieningen voor toekomstige kosten na leeg. Tot nog toe heeft de afwikkeling van Duitsland EUR 2,0 miljoen gekost. Hij sluit verdere onverwachte kosten niet uit, maar verwacht dan deze qua omvang dan beperkt zullen zijn. Eventuele nadelige belastingeffecten van het kwijtschelden van de lening van de Duitse dochteronderneming in Duitsland zijn voorzien en zijn dus in het resultaat meegenomen.

Aanvullend op de beantwoording van de gestelde vragen over risk controls bij Strypes door de heer Blejje, wijst de heer Wienbelt nog op de volgende zaken. Strypes wordt geleid door Nederlands management. Voorafgaand aan de koop van Strypes heeft KPMG een uitgebreide due diligence uitgevoerd op grond waarvan tot aankoop van Strypes kon worden besloten. De closing balance is gebaseerd op IFRS, de boekhouding is dan ook volledig getransformeerd naar IFRS en een maandelijkse financiële rapportage vindt plaats volgens een vast format. De basisbeginselen van de AO/IC van ICT zullen binnenkort worden geïmplementeerd. Strypes is in 2014 officieel geaudit. Deze audit wordt binnenkort afgerond. Deloitte, accountant van ICT Automatisering N.V., is inmiddels ook als accountant aangesteld voor Strypes in Bulgarije en zal daar dus ook de jaarrekening 2015 van Strypes controleren. Het bestuur en het management is bovendien op regelmatige basis in Sofia en spreekt de cijfers dan in detail met het lokale management door.

Na de financiële toelichting van de heer Wienbelt geeft de heer Blejje aan de hand van enkele sheets van de presentatie een toelichting op de *outlook* en strategie¹.

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

Presentielijst

De voorzitter deelt vervolgens mee dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 19 aandeelhouders, rechthebbende op het uitbrengen van 3.982.995 stemmen, zijnde 45,5 % van het geplaatste en volgestorte kapitaal. Zo spoedig mogelijk na afloop van deze vergadering zullen op de website van ICT per voorgesteld besluit de volgende gegevens worden gepubliceerd:

- a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
- b. het percentage dat dit aantal aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
- c. het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen;
- d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen
- e. Het percentage van de uitgebrachte stemmen vóór en tegen het besluit

De voorzitter biedt vervolgens de gelegenheid het woord te voeren over het verslag van de Raad van Bestuur en de presentaties die zijn gegeven, de pagina's 16 t/m 26 van het jaarverslag.

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

De heer Van Beuningen (Maarn)

De heer Van Beuningen vertegenwoordigt Darlin en Mavawe. Hij complimenteert de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen met de prestaties over de afgelopen jaren. ICT zat in een lastige situatie, maar is inmiddels weer goed op weg. De heer Van Beuningen zou graag meer informatie ontvangen over het partnership dat ICT is aangegaan met LogicNets Inc. ICT heeft een belang genomen van 20 procent. Wie zijn de andere aandeelhouders? Wat is de omvang van het bedrijf en hoe succesvol is het? Welke verwachtingen heeft de Raad van Bestuur van dit bedrijf? Welke verwachtingen heeft LogicNets omgekeerd van ICT?

De heer Van Beuningen is verder erg gelukkig met de verkoop van de Duitse vestiging van ICT.

Verder verwijst de heer Van Beuningen naar de uitkering van dividend bij InTraffic. Waarop was deze uitkering gebaseerd: op de winst of op de kaspositie? Op zich is het mooi dat ICT deze dividenduitkering heeft ontvangen. Gelukkig hoeft ICT daarmee geen leningen af te lossen, maar de kas van ICT wordt daardoor wel steeds groter. De heer Van Beuningen is erg verheugd dat ICT zich specifiek richt op autonome groei. Hij stemt in met de door ICT gemelde acquisities. Daarmee worden nieuwe markten bereikt en nieuwe kennis verkregen. Niettemin is het belangrijk dat deze acquisities niet teveel geld kosten. Er zijn immers ook acquisities geweest waarop door ICT behoorlijk aan goodwill moest worden afgeschreven en dat is jammer. De informatie over Strypes is voldoende. De heer Van Beuningen kan ook instemmen met deze acquisitie.

De heer Blejje antwoordt dat LogicNets bestaat uit 15 hoog gespecialiseerde medewerkers, die software hebben ontwikkeld. LogicNets Inc. was voor 100 procent eigendom van een Nederlander, Jelle Ferwerda. De heer Ferwerda heeft hulp gezocht bij ICT. ICT heeft een belang van 20 procent genomen in LogicNets. Het geld dat voor deze aandelen is gestort, is weer in de onderneming gestopt om de verdere groei van de onderneming te bewerkstelligen. Een onderneming met 15 medewerkers die software ontwikkelen, lijkt heel klein, maar dat is heel normaal in de moderne wereld. Wat LogicNets voor ICT zo aantrekkelijk maakte, was a) de bedachte oplossing en b) hoe een bedrijf van deze omvang klanten konden krijgen van de grootste ondernemingen in de USA, waaronder NASA, Texas Instruments, IBM, Thermo King en Illumina (een grote aluminium fabrikant). De omzet verdubbelt bij LogicNets ieder jaar, over 2014 was de omzet ca. USD 3 miljoen, komend van USD 1,5 miljoen, komend van USD 750.000. Wat we wel zien is dat de groei van LogicNets niet meer verdubbelt, maar nog wel steeds gezond is. De administratie van het bedrijf is op kasbasis gevoerd. Ieder Euro die verdiend is, is weer teruggestopt in het product, wat niet ongebruikelijk is in deze softwarewereld. Wat je ook ziet in een bedrijf met 15 man is, dat structuur vaak ontbreekt om een product te maken. De reden, waarom LogicNets hulp bij ICT heeft gezocht, is dat ICT wel een structuur kan bieden om een product te maken. Hoe komt een bedrijf uit Washington D.C. bij ICT terecht? LogicNets en ICT hebben een gezamenlijke klant, Massachusetts General Hospital, waar ICT de integratie verzorgt van een Proton scanner met een software tool van InterSystems. De software tool van InterSystems linkt met de software van LogicNets. Techneuten zijn vervolgens bijeengekomen en hebben elkaar op inhoud gevonden.

De heer Wienbelt reageert op de vraag over de dividenduitkering van InTraffic. Bij InTraffic werd over de afgelopen jaren de winst steeds uitgekeerd aan de aandeelhouders. In de statuten is een rekenom opgenomen die is gerelateerd aan solvabiliteit. Vanwege het substantieel bedrag aan cash in de onderneming, dat door de aandeelhouders ook zou kunnen worden gebruikt voor andere investeringen, hebben de aandeelhouders ICT en Movares afgesproken om deze cash als dividend te laten uitkeren.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. Wat is de bemoeienis van de Raad van Commissarissen geweest met de overname van Strypes. Is de Raad van Commissarissen bij Strypes in Bulgarije geweest?

De voorzitter deelt mee dat de leden van de Raad van Commissarissen zelf nog niet bij Strypes zijn geweest, maar de intentie is wel om dit nog te doen. De Raad van Commissarissen heeft de gewoonte om de activiteiten van ICT met enige regelmaat de revue te laten passeren, waarbij het management van deze activiteiten zich dan presenteert. Dat zal zonder twijfel ook bij Strypes gebeuren. Voor een besluit over de overname van Strypes heeft de Raad van Commissarissen zich op de inhoud van de case geconcentreerd door middel van uitvoerige toelichtingen, documentatie, due diligence etc. en heeft vervolgens op die basis besloten in te stemmen met het voorstel van de Raad van Bestuur.

De heer Ritskes verwijst vervolgens naar het jaarverslag van ICT waarin melding wordt gemaakt van het A15-project, en vraagt of ICT iets te maken heeft met de problemen van dit project.

De heer Blejje antwoordt dat ICT aan het A15-project heeft gewerkt binnen het deelproject "Botlekbrug" van CSA15 VOF van Croon Elektrotechniek samen met Strabag. ICT heeft de software voor de Botlekbrug geleverd. De werkzaamheden zijn binnen budget gebleven, opgeleverd binnen de overeengekomen termijn en zijn vervolgens door de opdrachtgever betaald.

De heer Ritskes vraagt verder of ICT betrokken is bij het project SPEER (ICT bij de overheid). De heer Blejje antwoordt dat dit niet het geval is. Vorig jaar is op de aandeelhoudersvergadering uitgelegd dat ICT staat voor Industriële Computer Toepassingen. ICT richt zich dus op de industrie en blijft af van ERP-omgevingen (SPEER), CRM-omgevingen, HR software en van elektronische patiëntendossiers. Daar zijn andere bedrijven veel groter en beter in.

De heer Ritskes komt nog terug op het personeelsbeleid. In het jaarverslag zag hij een artikel met de klasjes die ICT heeft. Dat betreft nieuwe medewerkers, maar zijn daar ook bestaande medewerkers bij betrokken?

De heer Blejje antwoordt dat standaard alle nieuwe medewerkers een introductie cursus moeten volgen. Volgens bestaand structureel beleid van ICT krijgen alle medewerkers de kans om opleidingen te volgen. Maar inmiddels is voor alle medewerkers ook een persoonlijk ontwikkelprogramma geïntroduceerd waarbij nieuwe en bestaande medewerkers in klassen bij elkaar zitten.

De heer Ritskes heeft verder in het jaarverslag gelezen dat idealiter elke unit uit 100 medewerkers in totaal zou moeten bestaan. Er zijn echter ook units, die uit meer dan 100 medewerkers bestaan, dus wat wordt precies met deze opmerking bedoeld?

De heer Blejje antwoordt dat, wil je flexibel blijven, dan moet je ook de medewerkers goed kennen. Wil je ondernemerschap binnen de onderneming blijven behouden en stimuleren, dan moet je dat doen binnen units van maximaal 100 medewerkers. Dit zijn echter geen starre silo's van 100 mensen. Er is vrij verkeer van technisch geschoolde mensen. Mensen krijgen ruimte om, als zij andere projecten van andere units leuk vinden, in andere units werkzaam te zijn.

De heer Ritskes vraagt vervolgens of dit concept een opmaat is om bij Machine & Systems, waar bijna 300 medewerkers werkzaam zijn, een splitsing aan te brengen en dat bijvoorbeeld Healthcare een aparte unit wordt.

De heer Blejje antwoordt dat Healthcare een groter platform heeft gekregen. ICT evolueert nog meer naar de klant toe om het verlengstuk van de klant te worden. Een gezondheidszorginstelling, een ziekenhuis, is echt een andere klant dan ASML. Vanuit technologie van binnen naar buiten denken is heel verstandig. Indien je echter van buiten naar binnen denkt, is er sprake van twee verschillende werelden, dus zullen we moeten gaan splitsen.

De heer Ritskes vraagt verder of Strypes bij de unit Machines & Systems wordt ingedeeld.

De heer Blejje antwoordt dat Strypes nearshoring activiteiten voor alle eenheden zal gaan leveren. ICT heeft aan Strypes daarom een aparte positie gegeven. De startpositie van Strypes is dat 80% van de werkzaamheden plaatsvindt in de hightech wereld van ASML. Naar verwachting zal dat over een jaar al geheel anders zijn. Strypes zal daarom rechtstreeks als aparte unit rapporteren aan de Raad van Bestuur.

De heer Wienbelt vult aan dat vanuit de Raad van Bestuur landen en legal entities worden aangestuurd. Het organisatieconcept is dat organisatieonderdelen commercieel en flexibel in de markt acteren. Bulgarije is een op zichzelf staande tak daarin.

De heer Ritskes vraagt tenslotte in welke sector USEF zit.

De heer Blejje antwoordt dat USEF staat voor Universal Smart Energy Framework, een collectief van bedrijven. De voorzitter is Peter Molengraaf, tevens bestuursvoorzitter van Alliander. USEF moet gaan leiden tot eenheid in energieland, waar tot nu toe iedereen vanuit zijn eigen "proprietary" omgeving komt en probeert zijn eigen domein te beschermen. De heer Blejje is van mening dat openheid in deze sector belangrijk is.

De heer Wendelgest (Amstelveen)

Hoe ziet u de verhouding tussen de focus op autonome groei en het veelvoorkomend streven naar schaalvergroting vanuit het oogpunt van operationele efficiency, zoals ICT dat ook in Duitsland heeft waargenomen, waar klanten kiezen voor minder en grotere aanbieders.

De heer Blejje antwoordt dat ICT in Nederland te maken heeft met een aantal Franse partijen die Nederlandse collega-bedrijven hebben overgenomen. ICT heeft niet langer de nummer één positie als industriële automatiseerder in Nederland, maar is nu nummer twee achter het Franse Altran, dat Philipsdochter TAS en vorig jaar nog Nspyre heeft overgenomen. Altran is overigens wereldwijd vele malen groter dan ICT, maar zit ook in veel andere activiteiten. Is dit de aftrap voor een verdere consolidatieslag? De heer Blejje verwacht van niet. Daarvoor is de Nederlandse markt voor veel buitenlandse bedrijven te klein en te versplinterd. De top vijf van de industriële automatiseerders heeft tachtig procent van de markt in handen. Daarna komen enkele tientallen bedrijven tussen de 50 en 150 medewerkers. Dat betekent wel dat er veel specialismen in de markt zijn. ICT kijkt daarom in Nederland naar specialismen die ICT niet in huis heeft en die ICT eigenlijk morgen in huis zou moeten hebben. ICT heeft de volle focus op autonome groei. De Raad van Bestuur is van mening dat ICT in hightech-land de juiste positie heeft. In industriële automatisering moet ICT echter absoluut nog stappen maken, zowel autonoom als niet autonoom (mits tegen de juiste prijs). In de logistiek is ICT nog teveel afhankelijk van één of twee grote klanten. In Automotive heeft ICT de juiste positie, gegeven de beperkte Nederlandse markt van Automotive en gegeven de afspraken die ICT met Alten heeft om zich tot oktober 2016 niet te begeven in Automotive land Duitsland, wat eigenlijk de Automotive markt is.

De heer Wendelgest vraagt of de heer Blejje verwacht verzeild te raken in een consolidatieslag.

De heer Blejje antwoordt dat hij dit niet op korte termijn verwacht.

De heer Wendelgest vraagt verder in hoeverre ICT controle heeft over de cashflow binnen de niet geconsolideerde deelnemingen. In hoeverre is er sprake van financiële kruisverbanden tussen die deelnemingen en ICT, bijvoorbeeld door middel van concernfinanciering?

De heer Wienbelt antwoordt dat de dochteronderneming van ICT in Duitsland momenteel wordt geliquideerd. ICT is verder voor 50 procent aandeelhouder van InTraffic. InTraffic heeft zijn eigen financieringsregeling. InTraffic beschikt echter over een positieve bankstand en heeft al jaren een positief resultaat en heeft dus geen financiering nodig. Natuurlijk heeft InTraffic wel een bank nodig. De cash van InTraffic kan door de aandeelhouders als dividend worden onttrokken tot een bepaald niveau. ICT is inmiddels voor 100 procent eigenaar van Improve na aankoop van de resterende 10 procent van de aandelen, die nog niet in handen van ICT waren. Improve heeft al jaren een positieve bankstand. De cash van Improve kan door de aandeelhouders als dividend worden onttrokken tot een normaal niveau van het werkkapitaal. ICT is verder 100 procent aandeelhouder van Strypes in Bulgarije. Strypes heeft een positieve bankstand, heeft daarom geen financiering nodig, maar wordt wel door een lokale bank bijgestaan. ICT wil de bankstand van Strypes niet te hoog laten oplopen en zal daarom op gezette tijden door middel van de uitkering van interim-dividend tot een bepaalde afoming overgaan. ICT wil de middelen aanwenden om haar "Buy and Build strategie" te kunnen uitvoeren. Het financieringsarrangement van ICT Automatisering N.V. loopt in juni a.s. af en wordt momenteel herijkt. De heer Wienbelt is daarvoor met de banken in gesprek. Strypes wordt vooralsnog buiten dit financieringsarrangement gehouden.

De heer Samson (Breukelen)

In hoeverre zijn de medewerkers van ICT in de units respectievelijk verticals van ICT ervan doordrongen dat, als er een vraag van een klant komt, ze niet zeggen: "Onze unit doet dat niet, einde verhaal". In hoeverre weten ICT-medewerkers, wat de andere units respectievelijk verticals van ICT doen, waardoor ze gewoon kunnen zeggen: "Dat kunnen wij doen. Dat hoeft niet in onze unit te gebeuren, maar wij zullen zorgen dat uw vraag beantwoord wordt".

De heer Blejje antwoordt dat dit een uitermate valide vraag is. Tot vorig jaar wist binnen de verticals de linkerhand niet wat de rechterhand deed. Vorig jaar is begonnen met een digitaal tweewekelijkse update van wie wat doet en met welk project men bezig is. Dit informatiebulletin heet ICT Connect en wordt verstuurd naar iedere medewerker. Elke twee maanden worden er druk bezochte Brain Events bij ICT georganiseerd waarbij medewerkers hun nieuwe oplossingen of product samen met klanten en partners presenteren aan collega's. Daar was zeker behoefte aan.

De heer Samson merkt op dat de heer Blejje in zijn presentatie sprak over het zijn van "verlengstuk van de klant" en over "co-makership". In hoeverre ervaren klanten dat ook en toetst ICT dat ook? Het is heel verleidelijk om tevreden te zijn over de prestatie die in een bepaald project is geleverd, maar het gaat natuurlijk om de klant, bijvoorbeeld dat hij weer terugkomt, een contract verlengt of weer uitbreidt.

De heer Blejje antwoordt dat ICT periodiek een klanttevredenheidsonderzoek laat uitvoeren. Het laatste is vorig jaar geweest met als uitslag een 7,1. ICT heeft zeer loyale klanten, sommigen al 37 jaar, omdat ICT goede kwalitatieve medewerkers in huis heeft. De heer Blejje vond het resultaat van het klanttevredenheidsonderzoek, een 7,1, wat tegenvallen totdat hij hoorde dat dit in het IT-landschap aan de hoge kant is. De heer Blejje is hierover desondanks zelf niet tevreden en wil toe naar een 7,5. Deze maand is er weer een klanttevredenheidsonderzoek.

De heer Van Beuningen (Maarn)

De heer Van Beuningen vertegenwoordigt Darlin en Mavawe. De heer Van Beuningen verwijst naar het invoeren van een aandelenplan voor medewerkers. Worden die aandelen vooraf ingekocht? De heer Van Beuningen vindt het percentage van 0,6 procent wat weinig. Het aandeel ICT ontwikkelt zich goed. Hopelijk vindt het personeel dat ook. Bovendien krijgt het personeel drie procent dividendrendement. Waar krijg je dat tegenwoordig nog bij een dergelijk plan? Bij Sligro heeft het personeel vier procent

dividendrendement. Wil je de betrokkenheid wat groter maken, dan moet je niet met 0,6 procent beginnen, maar een groter, ruimer opgezet plan moeten opzetten. De heer Van Beuningen zou daar in principe niet op tegen zijn, maar dan wel, als de aandelen worden ingekocht en niet worden uitgegeven, want ICT heeft geld genoeg in kas.

De voorzitter bedankt de heer Van Beuningen voor diens uitspraken en steun voor het aandelenplan en constateert dat er op dit moment geen (verdere) vragen zijn en dat de Algemene Vergadering het verslag van de Raad van Bestuur voor kennisgeving heeft aangenomen.

2b. verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2014

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid over dit agendapunt het woord te voeren. Hiervan wordt geen gebruik gemaakt. De voorzitter constateert vervolgens dat de Algemene Vergadering het verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2014 voor kennisgeving heeft aangenomen.

2c. overzicht van de implementatie van het bezoldigingsbeleid

De voorzitter wijst erop dat het sinds 1 januari 2014 verplicht is om dit onderwerp apart te agenderen om duidelijk te maken hoe het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur, zoals door aandeelhouders is vastgesteld op 23 mei 2012, is geïmplementeerd. Hij verwijst voor de implementatie van het bezoldigingsbeleid naar de pagina's 95 en 96 van het jaarverslag.

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 de implementatie van het bezoldigingsbeleid hiermee voldoende aan de orde is geweest.

2d. vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014

De voorzitter stelt vervolgens de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 aan de orde, zoals vermeld op de pagina's 59 t/m 118 van het jaarverslag, met de accountantsverklaring op pagina 120 van het jaarverslag.

De voorzitter geeft echter eerst het woord aan de accountant, de heer Dielissen van Deloitte, om een korte toelichting te geven op het door Deloitte verrichte onderzoek van de jaarrekening.

Toelichting van de accountant

De heer Dielissen stelt zich voor. Hij is als partner werkzaam voor accountantskantoor Deloitte B.V. en in die hoedanigheid verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening van ICT. Dit jaar is voor het eerst een uitgebreide controleverklaring afgegeven, die is te vinden op pagina 120 van de jaarrekening. De heer Dielissen merkt op dat, waar nodig, de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur in zullen gaan op vragen of opmerkingen met betrekking tot zaken als de jaarrekening, de kwaliteit van de interne controle en de interne beheersing.

Deloitte is verantwoordelijk voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening van ICT. Dat betekent dus ook dat Deloitte Nederland verantwoordelijk is voor de werkzaamheden die door de accountants van Deloitte Duitsland zijn uitgevoerd alsmede voor de werkzaamheden van de accountants bij de kleinere entiteiten van ICT.

De activiteiten vinden met name plaats in Nederland en Duitsland. De accountants van Deloitte Nederland hebben de activiteiten van ICT in Nederland gecontroleerd. De accountants van het

kantoor van Deloitte in Düsseldorf hebben bij ICT in Duitsland zowel de activiteiten als ook de afstoting van de activiteiten gecontroleerd. De accountants van Deloitte Nederland hebben daarover regelmatig contact gehad met de accountants van Deloitte Duitsland, zijn regelmatig in Duitsland op bezoek geweest en hebben daar de werkpapieren ingezien om te beoordelen of deze voldoen aan de daaraan gestelde eisen. De accountants van Deloitte Nederland hebben vastgesteld dat de werkzaamheden, die zijn uitgevoerd door het kantoor van Deloitte in Düsseldorf, afdoende zijn.

De controle is topdown aangepakt. Dat betekent dat de aandachtsgebieden en ook de risicoanalyse vanuit de holding zijn ingestoken. De materialiteit is voor het eerst publiek gemaakt door de accountant bij ICT maar ook voor het eerst in Nederland in het algemeen. De materialiteit bedraagt EUR 700.000. In Duitsland lag de materialiteit voor de controle significant lager vanwege het aggregatierisico in de controle. Met betrekking tot kwalitatieve factoren, zoals onder andere de beloning van de Raad van Bestuur, wordt een veel lagere materialiteit gehanteerd.

De kernpunten van de controle van Deloitte, waren (zoals ook na te lezen is in de accountantsverklaring): 1) de waardering van de goodwill, 2) de oordeelsvorming met betrekking tot de waardering van de nog te factureren bedragen op de balans, 3) de opbrengstverantwoording van de vaste prijsprojecten (met daarin de beoordeling in hoeverre het project gereed is, of de winst, die genomen wordt, juist is en of er nog voorzieningen nodig zijn) 4) de verkoop van de ICT-activiteiten in Duitsland en 5) de waardering van de actieve belastinglatenties, die dit jaar een extra aandachtspunt vormden door de verkoop van ICT Duitsland en de fiscaliteit daaromtrent.

Deloitte rapporteert haar bevindingen formeel twee keer per jaar aan de Audit Committee van de Raad van Commissarissen en aan de Raad van Bestuur. De formele rapportages, enerzijds de management letter en anderzijds het accountantsverslag, worden besproken met de Raad van Bestuur en met de Audit Committee. Dit zijn open en constructieve dialogen, waarin de bevindingen uitvoerig worden besproken en wordt gekeken naar de vorderingen, die zijn gemaakt ten opzichte van de bevindingen van het voorafgaande jaar.

Over het jaarverslag 2014 meldt de heer Dielissen dat Deloitte de toon van de Raad van Bestuur in het jaarverslag passend vindt. Deloitte heeft vastgesteld dat aan alle verplichte toelichtingen met betrekking tot corporate governance is voldaan. De zaken met betrekking tot "comply and explain" zijn op de juiste wijze in de jaarrekening tot uiting gekomen. Het jaarverslag en de jaarrekening zijn met elkaar in overeenstemming en Deloitte heeft daar de werkzaamheden op gericht, zoals de aansluitingen in detail van toelichting naar jaarrekening etc.

De voorzitter dankt de heer Dielissen voor deze duidelijke toelichting en biedt de gelegenheid om over agendapunt 2d het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn.

De voorzitter geeft vervolgens een korte uitleg over de stemprocedure en het gebruik van de stemkastjes en de stempas en biedt, indien nodig, assistentie in de zaal aan bij het stemmen. Hij stelt voor eerst een proefstemming te houden. Deze verloopt naar tevredenheid.

De voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2014 in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2014 is aangenomen.

3. Voorstel tot uitkering van dividend

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend van EUR 0,23 per gewoon aandeel, op te nemen in contanten. Het bedrag van de dividenuitkering komt overeen met 40 procent van de winst na belasting per aandeel. De uitkering van dividend in contanten geschiedt onder inhouding van 15 procent dividendbelasting. Het contante dividend wordt op 12 juni 2015 betaalbaar gesteld. De ex dividenddatum zal zijn 15 mei 2015. De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Van Beuningen (Maarn)

De heer Van Beuningen vertegenwoordigt Darlin en Mavawe. De heer Van Beuningen gaat eerst in op het dividendbeleid in het algemeen. Er wordt nu voorgesteld om 40 procent uit te keren. De onderneming heeft niet echt geld nodig voor investeringen in assets. Hij constateert dat er een enorme kaspositie is. Die brengt bij ICT net zo weinig op als bij de normale burger. Waarom is dat 40 procent? Zou ICT niet eens in overweging willen nemen om de uitkering meer flexibel te maken. Dividend wordt voor veel mensen steeds belangrijker. Dividend heeft ook tot gevolg dat het aandeel aantrekkelijker wordt. De waardering van het aandeel heeft zich goed ontwikkeld, maar is niet zodanig dat dit een enorme "hurdle" vormt voor een partij van buiten, die de onderneming zou willen kopen. De beste bescherming is een goede waardering. De heer Van Beuningen maakt zich daarover enigszins zorgen, mede gezien de transacties die hebben plaatsgevonden met Altran, Nspyre e.d. De waardering is dus enorm belangrijk. ICT kan daar met dividendpolitiek en misschien wel met inkoop van aandelen wat aan doen. Dat hoeft niet ineens. Hij geeft ICT in overweging goed te kijken naar de kaspositie en naar de waardering van de onderneming op lange termijn, zodat de onderneming goed beschermd wordt tegen een bieding van buiten. De heer Van Beuningen wijst er nogmaals op dat de kaspositie van ICT vermoedelijk weinig oplevert.

Naar aanleiding van de reactie van de heer Van Beuningen merkt de heer Blejje op dat ICT vorig jaar is afgeweken van het standaard dividendbeleid om de aandeelhouders te bedanken voor hun loyaliteit. Dit jaar heeft de winst een eenmalig karakter, waardoor ICT heeft besloten vast te houden aan het standaardbeleid. Mochten deze winstontwikkeling echter een structureel karakter krijgen en mocht ICT de winst niet nodig hebben voor het doen van acquisities, dan zal ICT de suggesties van de heer Van Beuningen het komende jaar zeker ter harte nemen.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en brengt vervolgens het voorstel tot uitkering van dividend in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel 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 biedt de aanwezigen de gelegenheid over de decharge van de leden van de Raad van Bestuur, de heren Blejje en Wienbelt, het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur 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 over dit agendapunt het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

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

Op 21 mei 2014 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 21 mei 2014, 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 13 mei 2015. 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. Machtiging voor de verkrijging van eigen aandelen in ICT wordt als agendapunt aan de orde gesteld, omdat de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van ICT van oordeel zijn dat het wenselijk is om over zodanige bevoegdheden te beschikken als nodig is om zo flexibel en adequaat mogelijk te kunnen reageren op gewijzigde omstandigheden. Door thans wederom machtiging te verlenen, blijft de Raad van Bestuur tot 13 november 2016 hiertoe bevoegd

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. De heer Ritskes vraagt of hij er vanuit mag gaan dat de oude machtiging wordt ingetrokken.

De voorzitter vraagt aan de heer Schoonbrood of hij kan bevestigen dat dit het geval is. De heer Schoonbrood antwoordt dat het juist is dat de oude machtiging automatisch vervalt bij het aannemen van dit voorstel.

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 het doen verwerven door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot het doen verwerven door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal 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 is - beperkt tot tien procent van de uitstaande gewone aandelen ten tijde van de machtiging en daarnaast tot een additionele tien procent ten tijde van de machtiging in geval van acquisities, fusies of strategische samenwerking. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan voormeld voorstel.

De voorzitter verwijst verder naar de toelichting van de Raad van Bestuur over dit stempunt eerder deze vergadering en biedt de aanwezigen de gelegenheid om over agendapunt 7 het woord te voeren.

De heer Wendelgelst (Amstelveen)

De heer Wendelgelst vraagt of het bestuur kan toezeggen dat de uitgiftebevoegdheid niet zal worden gebruikt als beschermingsmaatregel.

De voorzitter antwoordt dat dit op zichzelf niet zo zou moeten zijn en zich in het verleden ook niet zo heeft voorgedaan. Beschermingsmaatregelen zijn sowieso maatregelen, waar de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur niet a priori voorstander van zijn. Het bedrijf staat open in deze maatschappij. Er is een aantal structuren in stand, dat ervoor zorgt dat, als er een geïnteresseerde partij zou zijn, er in ieder geval een ordelijke discussie in het belang van de stakeholders kan worden gevoerd.

De heer Wendelgelst vraagt of hij dit mag opvatten als een bevestigend antwoord?

De voorzitter antwoordt dat dit het geval is. Deze aandelen worden niet ingezet als beschermingsmaatregel, omdat dat geen doel op zichzelf is. Beschermingsmaatregelen kunnen nuttig zijn, als ze een doel hebben en gemotiveerd zijn door de belangen van de stakeholders. Vandaar dat dit geen thema is dat op die manier op tafel ligt.

De heer Wendelgelst merkt op, dat wat hier algemeen speelt, is bij wie de bevoegdheid ligt om de beschermingsmaatregelen in te trekken. De Stichting Continuïteit heeft natuurlijk een eigen bestuur met een eigen bevoegdheid daarin. Wij hebben het in het verleden allemaal discussies gehad over putopties van het bestuur, dus dat het bestuur zelf zo'n beschermingsmaatregel kan inzetten. Daar kun je dus zo'n uitgiftebevoegdheid ook voor gebruiken. Het gaat dan om tien plus tien, dus maximaal twintig procent. Het kan in bepaalde situaties wel doorslaggevend zijn.

De voorzitter wijst er echter op dat er dan wel een bedrijfsgebonden motief moet zijn om zo'n emissie te doen. Ten tweede heeft de tweede tien procent in dit voorstel te maken met acquisities, fusies of strategische samenwerkingen, die het bestuur meent te willen of moeten doen. Als het belangrijke zaken zijn, zullen ze altijd aan deze vergadering als majeure transacties of voorstellen worden voorgelegd.

De heer Wendelgelst bespeurt toch een klein kiertje.

De voorzitter antwoordt dat dat niet het geval is. Het heeft misschien te maken met het woord "beschermingsconstructie". Dat kan een negatieve annotatie hebben. Die heeft het in het geval van ICT niet, omdat ICT in zo'n situatie gedegen naar de belangen van de stakeholders kijkt. De voorzitter

vraagt of de heer Schoonbrood hier nog iets aan kan toevoegen. De voorzitter wijst er volledigheidshalve op dat de heer Schoonbrood corporate governance specialist en daarnaast de notaris van de vennootschap is, die deze vergadering bijstaat.

De heer Schoonbrood merkt op dat dit een machtiging is voor de uitgifte van tien procent van de gewone aandelen en daarnaast een machtiging betreft voor tien procent voor het geval van een overname. Wanneer het gaat over bescherming, heeft dit alleen betrekking op de machtiging voor de uitgifte van tien procent van de gewone aandelen. Voor bescherming zal de machtiging echter nooit worden ingezet, want de bescherming loopt altijd via de preferente aandelen, waarvoor een calloptie bestaat bij de Stichting Continuïteit, zoals bijna bij alle beursfondsen. Hoe je het ook bedenkt, deze tien procent zal nooit een bescherming kunnen geven, als je de aandelen uitgeeft.

De heer Wendelgelst merkt op dat - het kost wat meer geld dan bij een beschermingspref - als er iemand is die bereid is om een zak geld op tafel te leggen om tien procent plus eventueel tien procent van de gewone aandelen te nemen, dan kan het natuurlijk wel een swinging vote worden. Het is misschien allemaal hypothetisch. De heer Wendelgelst wil gewoon aandacht vragen voor dit punt.

De voorzitter wijst er op dat de heer Wendelgelst geen aarzeling hoeft te constateren. Bij ICT hebben Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen laten zien dat buitengewoon zorgvuldig naar de opties wordt gekeken en niet a priori in deze termen wordt gedacht, dat is wat de heer Schoonbrood bedoelt te zeggen. Bovendien is de relevantie, gegeven deze kleine percentages, sowieso niet aan de orde en is er de bekende structuur van de stichting, die autonoom tot doel heeft om de belangen van stakeholders goed af te wegen binnen alle regels die daarvoor zijn.

De heer Van Beuningen (Maarn)

De heer Van Beuningen vertegenwoordigt Darlin en Mavawe. De heer Van Beuningen verzoekt om te notuleren dat er bij ICT veel aandeelhouders zijn, die een belang van vijf procent hebben, die door uitgifte van tien procent geschaad zouden kunnen worden. De heer Van Beuningen hoopt dat de voorzitter er rekening mee houdt dat bestaande aandeelhouders zoveel mogelijk in staat worden gesteld om die vijf procent te handhaven.

De voorzitter dankt de heer Van Beuningen voor deze opmerking en verzekert dat daarvan goed nota zal worden genomen.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan inzake gewone aandelen in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 3.939.329 stemmen, zijnde 98,904 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en 43.666 aandelen, zijnde 1,096 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen is en stelt vast dat het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan inzake gewone aandelen 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 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. Hij wil echter de vrijheid houden om een optimale structuur te kiezen 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 uiterst zorgvuldig haar keuzes maken.

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 tweederde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan 50 procent van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de helft of meer van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, volstaat een gewone meerderheid. Ter vergadering is 45,5 procent van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd. Dat betekent dus dat voor dit voorstel een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen is vereist. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan het voorstel.

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 op gewone aandelen in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 3.939.329 stemmen, zijnde 98,904 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en 43.666 aandelen, zijnde 1,096 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen is en stelt vast dat het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen is aangenomen.

Voor agendapunt 9 draagt de voorzitter het voorzitterschap van de vergadering over aan de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Sinoo.

De heer Sinoo vervolgt de vergadering.

9. Samenstelling Raad van Commissarissen

9a. Kennisgeving van twee vacatures in de Raad van Commissarissen

De heren Th. J. van der Raadt en F.J. Fröschl treden volgens rooster af per het moment van het sluiten van de Algemene Vergadering. De heren Van der Raadt en Fröschl zijn 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, noch heeft de ondernemingsraad uitstel gevraagd voor het doen van een aanbeveling.

9b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Raad van Commissarissen biedt de Algemene Vergadering (net als de ondernemingsraad) de gelegenheid tot het doen van aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen voor het vervullen van de ontstane vacatures. De voorzitter wijst erop dat de Raad van Commissarissen van de aandeelhouders geen aanbevelingen heeft ontvangen. Formeel vraagt de voorzitter daarom of

Algemene Vergadering nog een aanbeveling voor de vacante posities wenst te doen of daarvoor uitstel wenst te vragen.

De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering geen aanbeveling wenst te doen noch uitstel vraagt voor het doen van een aanbeveling.

9c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor herbenoeming voorgedragen personen

Onder de opschortende voorwaarde dat de Algemene Vergadering geen aanbevelingen doet voor een andere kandidaat en evenmin uitstel vraagt voor het doen van een aanbeveling, draagt de Raad van Commissarissen de heren Th. J. van der Raadt en F.J. Fröschl voor om door de Algemene Vergadering te worden herbenoemd 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. De voorzitter wijst er nogmaals op dat de ondernemingsraad geen gebruik heeft gemaakt van de gelegenheid zelf een kandidaat voor te dragen en kenbaar heeft gemaakt geen bezwaar te hebben tegen de voorgenomen voordracht van de heren Van der Raadt en Fröschl als commissaris. Een uitgebreide beschrijving van de heren Van der Raadt en Fröschl, waarin de wettelijke eisen zijn opgenomen van artikel 2:142 lid 3 BW, is opgenomen in de toelichting op de agenda.

De Raad van Commissarissen heeft de voordrachten intern besproken en heeft vastgesteld dat beide heren een waardevolle bijdrage aan het functioneren van de Raad van Commissarissen hebben geleverd. De Raad van Commissarissen is verder van mening dat met de herbenoeming van de heren Van der Raadt en Fröschl tot lid van de Raad van Commissarissen, deze Raad evenwichtig zal blijven samengesteld. Benoeming vindt plaats met inachtneming van de wettelijke, statutaire en reglementaire bepalingen, voor de duur van vier jaar.

De voorzitter wijst erop dat, indien de Algemene Vergadering tot herbenoeming van de heer Van der Raadt heeft besloten, de Raad van Commissarissen het voornemen heeft om de heer Van der Raadt te herbenoemen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De heer Samson (Den Haag)

De heer Samson verwijst naar de mededeling van de voorzitter dat de ondernemingsraad geen bezwaar had tegen de benoeming van de heren Van der Raadt en Fröschl. Betekent dit dat de ondernemingsraad niet tegen deze herbenoemingen was of heeft de ondernemingsraad aangegeven dat hij positief gestemd is en positieve ervaringen heeft met de Raad van Commissarissen en met beide heren, die nu voor herbenoeming zijn voorgedragen?

De heer Grimbergen (voorzitter van de ondernemingsraad)

De heer Grimbergen deelt mee dat de verwoording zoals die door de voorzitter is voorgelezen, is de gebruikelijke juridische verwoording. De heer Grimbergen bevestigt dat de ondernemingsraad uiterst positief staat tegenover deze herbenoemingen en een uitstekend relatie en samenwerking met deze Raad van Commissarissen heeft.

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. De heer Ritskes merkt op dat zowel de heer Van der Raadt als de heer Fröschl voor vier jaar worden herbenoemd en vraagt of de mogelijkheid bestaat een aanpassing in het benoemingsbeleid te doen, zodat voortaan per jaar maximaal één commissaris

aftreedt en de aandeelhoudersvergadering dus slechts over één voorstel tot (her)benoeming hoeft te besluiten?

De heer Van der Raadt bevestigt dat de heer Ritskes gelijk heeft en dat dit een onwenselijke en onpraktische situatie is, die is ontstaan door allerlei wisselingen binnen de Raad van Commissarissen in het verleden. De heer Van der Raadt zegt toe dat dit punt wordt meegenomen, zodra er weer wisselingen binnen de Raad van Commissarissen zijn.

9d. Voorstel tot herbenoeming van de heer Th. J. van der Raadt als lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid om over het voorstel tot herbenoeming van de heer Van der Raadt als lid van de Raad van Commissarissen het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot herbenoeming van de heer Van der Raadt als lid van de Raad van Commissarissen in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot herbenoeming van de heer Van der Raadt als lid van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

De voorzitter feliciteert de heer Van der Raadt met zijn herbenoeming.

9e. Voorstel tot herbenoeming van de heer F. J. Fröschl als lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid om over het voorstel tot herbenoeming van de heer Fröschl als lid van de Raad van Commissarissen het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot herbenoeming van de Fröschl als lid van de Raad van Commissarissen in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot herbenoeming van de heer Fröschl als lid van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

De voorzitter feliciteert de heer Fröschl met zijn herbenoeming.

Voor het vervolg van deze vergadering geeft de heer Sinoo het voorzitterschap weer terug aan de heer Van der Raadt. De heer Van der Raadt dankt de heer Sinoo voor het overnemen van de leiding van de vergadering en vervolgt de vergadering met agendapunt 10.

10. Bezoldigingsbeleid Raad van Commissarissen

De ontwikkelingen van de afgelopen jaren, waaronder het van kracht worden van de Wet Bestuur en Toezicht, hebben aantoonbaar geleid tot hogere eisen aan toezichthouders en tot een groter tijdsbeslag voor de leden van de Raad van Commissarissen van ICT Automatisering N.V. Gelet op het feit dat sinds 2007 de basisvergoeding van de Raad van Commissarissen niet meer is verhoogd, heeft de Raad van Commissarissen bij een externe organisatie, het Nationaal Register, advies ingewonnen over de eisen die aan zijn honorering moeten worden gesteld.

Overeenkomstig het advies van het Nationaal Register en in overeenstemming met artikel 2:145 van het Burgerlijk Wetboek, Principe III.7 van de Code Corporate Governance en artikel 27 van de

statuten wordt de Algemene Vergadering gevraagd de jaarlijkse bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen voor de periode 2015-2018/19 vast te stellen volgens het navolgende voorstel.

Vergoeding leden Raad van Commissarissen: EUR 30.000 (2014: EUR 25.000)

Aanvullende vergoedingen:

Voorzitter Raad van Commissarissen : EUR 12.000 (2014: EUR 10.000)

Voorzitter Audit Commissie: EUR 6.000 (2014: EUR 6.000)

Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscommissie: EUR 5.000 (2014: EUR 6.000)

Lid Audit Commissie: EUR 4.000 (2014: geen vergoeding)

Lid Remuneratie- en Benoemingscommissie: EUR 3.000 (2014: geen vergoeding)

Onkostenvergoeding: EUR 2.500 (2014: EUR 1.500)

In 2011 is door de Algemene Vergadering de mogelijkheid tot een additionele vergoeding van maximaal EUR 7.500 voor bijzondere omstandigheden vastgesteld. Hiervan is in de afgelopen jaren geen gebruik gemaakt. Deze vergoeding komt te vervallen.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid over het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel inzake het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel inzake het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

11. Benoeming van de externe accountant van de vennootschap voor boekjaar 2016

De Algemene Vergadering heeft opdracht verleend tot onderzoek van de jaarrekening over boekjaren 2012-2015 aan Deloitte Accountants B.V. De Raad van Commissarissen stelt, op advies van de Raad van Bestuur en de Audit Committee aan de Algemene Vergadering voor, deze gedragslijn voort te zetten en de opdracht ook voor boekjaar 2016 aan Deloitte Accountants B.V. te verlenen.

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

De heer Ritskes (Den Haag)

De heer Ritskes vertegenwoordigt de VEB. De heer Ritskes constateert in het jaarverslag (pagina 99) dat de basisfee in 2013 en 2014 EUR 95.000 is geweest. De accountantskosten in verband met de afwikkeling van ICT in Duitsland zijn hoger uitgekomen (kosten stegen van EUR 30.000 naar EUR 45.000). Andere kosten bleven gelijk. Per saldo zijn de kosten dus met name gestegen door de afwikkeling van ICT Duitsland. Welke kostenontwikkeling wordt verwacht voor 2015?

De heer Wienbelt antwoordt dat door ICT onderzoek is gedaan wat de gemiddelde accountantskosten voor een beursgenoteerde onderneming in Nederland vandaag de dag zijn. Op die basis zijn er nieuwe afspraken met Deloitte gemaakt, die op een hoger niveau zullen liggen dan die nu in het jaarverslag zijn gepresenteerd in verband met toegenomen eisen van de AFM. Het is nu nog te vroeg om al details te noemen, aangezien de gesprekken met Deloitte nog niet helemaal zijn afgerond.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot benoeming van Deloitte Accountants B.V. voor het boekjaar 2016 in stemming.

Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en stelt vast dat het voorstel tot benoeming van Deloitte Accountants B.V. voor het boekjaar 2016 is aangenomen.

12. Rondvraag

Van de rondvraag wordt geen gebruik gemaakt.

13. Sluiting

De voorzitter bedankt een ieder voor zijn of haar aanwezigheid en inbreng en sluit de vergadering. De aanwezigen wordt na afloop van de vergadering een lunch aangeboden.