

NOTULEN

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ICT Group N.V., gehouden op woensdag 11 mei 2016 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 ICT Automatisering N.V. (ICT) 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 in het verslagjaar geen aandelen en geen certificaten van aandelen in de vennootschap met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven. In februari 2016 zijn in het kader van de aankoop van aandelen in de onderneming Buro Medische Automatisering B.V. (BMA) 97.707 aandelen uitgegeven. Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen bedraagt daardoor nu 8.845.251.

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. 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. Vooruitlopend hierop deelt de voorzitter mee dat ter vergadering aanwezig zijn de heren Dielissen en Vuijk van Deloitte Accountants, de heer Klaver van notariskantoor De Brauw Blackstone Westbroek, mevrouw Van Maaren van bureau Citygate, de heren Okkens en Plaizier van Stichting Continuïteit ICT, de heren Van Laar en Leunen van SNS Securities, de heer Grimbergen namens de Stichting Administratiekantoor Participatieplan ICT en namens zichzelf, de heren Kok, De Winter en Coutinho namens de ondernemingsraad en enkele medewerkers van de vennootschap.

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 elke aanwezige aandeelhouder, net als bij de aandeelhoudersvergadering van 13 mei 2015 een stemkastje met bijbehorende stempas heeft ontvangen. 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.

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

2. Jaarrekening en jaarverslag over het boekjaar 2015

Dit agendapunt bestaat uit vier onderdelen. Het eerste onderdeel is het verslag van de Raad van Bestuur over de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2015.

2a. Verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2015

De voorzitter geeft allereerst het woord aan de CEO, de heer Blejje. De heer Blejje geeft een toelichting op de kerncijfers en de operationele gang van zaken aan de hand van een presentatie ¹. Aansluitend zal de CFO, de heer Wienbelt, een toelichting geven op de jaarcijfers over 2015.

De heer Wendelgelst

De heer Wendelgelst (Amstelveen) spreekt namens zichzelf. De heer Wendelgelst vraagt of Raster vanaf dit boekjaar apart wordt vermeld in de jaarrekening volgens het segmenteringsbeleid van ICT.

De heer Wienbelt wijst erop dat dit een IFRS-gerelateerde vraag is. Een activiteit van ICT wordt als segment gepresenteerd indien deze activiteit tenminste 10% bijdraagt aan omzet of resultaat van ICT. De verwachting is dat Raster in het boekjaar 2016 aan deze treshold zal voldoen en daarmee als apart segment zal worden gepresenteerd.

De heer Wendelgelst vraagt verder naar de impact van de huidige marktomstandigheden in de olie en -gassector op Raster, waarbij hij verwijst naar de dalende olieprijs.

De heer Blejje antwoordt dat tijdens de onderhandelingen met Raster de olieprijs al daalde. De groeiambities van Raster zijn daarom door ICT bijgesteld en in de jaarcijfers verwerkt, echter de winstambities niet. Door de dalende olieprijs ontvangt Raster in plaats van opdrachten voor het installeren van software voor nieuwe olieplatforms opdrachten voor het "lauw stellen" van olieplatforms. Deze olieplatforms moeten direct weer operationeel zijn, zodra de olieprijs weer stijgt. Het "lauw stellen" van software voor olieplatforms genereert grosso modo voor Raster evenveel omzet en marge als het installeren van software voor nieuwe platforms. In het oliesegment heeft Raster door deze vervangende activiteiten weinig last van de dalende olieprijs. In het "heavy duty vessels" -segment heeft Raster geen last van de dalende olieprijs in verband met het ombouwen van olietankers naar gastankers waaruit weer opdrachten voor Raster voortvloeien.

De heer Ritskes

De heer Ritskes (Den Haag) vertegenwoordigt de Vereniging van Effectenbezitters (VEB). De heer Ritskes vraagt hoeveel mensen bij Raster werken.

De heer Blejje antwoordt dat er bij Raster 20 medewerkers werkzaam zijn. Het aantal is door de overname niet veranderd.

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

De heer Samson

De heer Samson (Breukelen) spreekt namens zichzelf. De heer Samson verwijst naar de opmerking van de heer Blejje dat de omzet van ICT per werknemer in 2015 ten opzichte van 2014 niet verder is gedaald, maar nagenoeg gelijk is gebleven. De heer Samson heeft echter een eenvoudige berekening gemaakt die laat zien dat in 2015 de omzet per werknemer 94.000 euro en in 2014 99.700 euro bedroeg.

De heer Blejje neemt aan dat de heer Samson waarschijnlijk de stand aan het einde van het boekjaar heeft genomen versus het gemiddelde. De heer Samson bevestigt dit. De heer Blejje geeft aan dat hij heeft bedoeld de berekening over het gemiddelde gedurende het boekjaar.

De heer Samson

De heer Samson verwijst naar de contacten van ICT met de Technische Universiteit Eindhoven (TUE). Hij wil graag weten in hoeverre ICT met betrekking tot de voor ICT belangrijke aandachtsgebieden structurele contacten met universiteiten en hogescholen in Nederland heeft.

De heer Blejje merkt op dat ICT keuzes moet maken in de samenwerking met het hoger onderwijs. Hij verwijst allereerst naar de lopende samenwerking met studenten van de TUE voor de softwareontwikkeling van een elektrische raceauto van de toekomst. ICT heeft verder goede contacten met Fontys Hogeschool. ICT is ook actief participant in Brainport Eindhoven en werkt mee aan een soortgelijk initiatief in de Rotterdamse haven.

De heer Van Woerden

De heer Van Woerden spreekt namens zichzelf. De heer Van Woerden verwijst naar de samenwerking van ICT met GreenFlux en vraagt of ICT iets te maken heeft met het bedrijf VastNed.

De heer Blejje antwoordt dat dat niet het geval is. VastNed is een concurrent van GreenFlux, die snelladers ontwikkelt voor plaatsing langs autosnelwegen. GreenFlux biedt ook snellaadmogelijkheden aan, maar richt zich daarbij niet op de laadpaal maar op de transacties daarachter.

De heer Van Woerden wil verder weten wat ICT aan een innovatief bedrijf als ASML toevoegt.

De heer Blejje antwoordt dat van ICT momenteel ongeveer 150 professionals werkzaam zijn bij ASML. Daarvan werken 80 professionals aan R&D en de overige 70 aan onderhoud en reparatie van geïnstalleerde software van bestaande machines.

De heer Van Woerden verwijst naar de activiteiten van ICT in de gezondheidszorg en vraagt hoe ICT zich onderscheidt ten opzichte van de concurrentie, zoals AFAS.

De heer Blejje antwoordt dat ICT zich in de gezondheidszorg volledig richt op de specialist, bijvoorbeeld door het aanbieden van software voor snellere diagnosestelling door de patholoog-anatoom. ICT houdt zich niet bezig met zorgverzekeraars, ziekenhuisinformatiesystemen en elektronische patiëntendossiers. In Boston installeert ICT software voor nieuwe protontherapie (bestralingstherapie volgens een nieuwe methode). ICT zoekt naar de niche om een specialist beter te maken. BMA past helemaal in deze strategie. BMA houdt zich bezig met verloskunde. BMA maakt de gynaecoloog beter en zorgt voor een betere communicatie met en tussen verloskundigen voor de optimale zorg en nazorg voor zwangere vrouwen.

De heer Ritskes

De heer Ritskes verwijst naar de optimale procentuele verdeling voor ICT tussen detachering, projecten en recurring revenues (40-30-30) en vraagt wat ICT doet, indien deze percentages voor een van de activiteiten niet worden gehaald. Zorgt ICT dan voor een compensatie bij de andere activiteiten en zo ja, hoe?

De heer Blejje antwoordt dat deze verdeling al voor een belangrijk deel wordt gerealiseerd door de overname van de aandelen van BMA.

Vervolgens geeft de heer Wienbelt een toelichting op de jaarcijfers 2015, eveneens ondersteund door enkele sheets van de hiervoor genoemde presentatie¹.

De heer Van Woerden

De heer Van Woerden wil graag weten of de goodwill wordt bepaald door erg optimistische mensen of dat daarbij ook sombere mensen zijn betrokken.

De heer Wienbelt antwoordt dat goodwill realistisch wordt bepaald. Wanneer ICT een acquisitie doet, wordt er een waardering van het over te nemen bedrijf gemaakt. Bij het opstellen van een purchase price allocation worden intangibles (klanten, orderportefeuille, software) gewaardeerd en over een bepaalde periode afgeschreven. Het resterende bedrag op de balans is goodwill. IFRS vereist dat jaarlijks wordt getoetst of de deelnemingen nog waard zijn waarvoor ze op de balans staan. Deze toets vindt eerder plaats, als er sprake is van een triggering event, bijvoorbeeld als een bedrijfsonderdeel achter blijft bij het plan.

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 de strategie¹.

De voorzitter dankt de heren Blejje en Wienbelt voor hun uitvoerige toelichting en biedt de gelegenheid tot het stellen van vragen over het verslag van de Raad van Bestuur, de pagina's 22-33 van het jaarverslag, en de presentaties die zijn gegeven.

De heer Stevense

De heer Stevense spreekt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers. De heer Stevense merkt op dat ICT de activiteiten in Duitsland heeft beëindigd, maar vervolgens weer een overname heeft gedaan in Bulgarije. De hierbij door ICT gevolgde strategie is voor hem niet duidelijk.

Ten aanzien van de reden om een acquisitie in Bulgarije te doen antwoordt de heer Blejje dat, wil je vandaag de dag in projectenbusiness kunnen opereren, dan zal je dat moeten doen met een front office-back office met de creatieve en intelligente zijde in Nederland en de bulkwerkzaamheden in lage lonen landen. ICT heeft gezocht naar een over te nemen onderneming in lage lonenlanden binnen de Europese Unie, omdat de klanten van ICT vaak eigen R&D-activiteiten hebben en niet graag zien dat hun ideeën en gedachtengoed verdwijnen naar landen buiten de Europese Unie waar minder controle is over intellectuele eigendom. ICT heeft gekeken naar Estland, Letland Litouwen, Roemenië, Bulgarije, Spanje en Portugal. ICT heeft daarbij aanvullend als eis gesteld dat, indien er geen sprake meer is van een lage lonen land, in het betreffende land sprake moet zijn van een lokale markt met een lokale industrie. In Spanje en Portugal is sprake van een lokale markt met een lokale industrie, maar slechts in beperkte mate (vooral zuivel). ICT was op zoek naar industriële automatisering business in de hightech. Uiteindelijk bleven Roemenië en Bulgarije over.

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

In Roemenië is voor ICT alleen Cluj interessant (de universiteit), maar daar is geen lokale markt te vinden, In Bulgarije is wel een lokale markt met lokale industrie rondom de Technische Universiteit van Sofia. Roemenië richt zich bovendien meer op de Duitse markt terwijl Bulgarije zich richt op de Noord-Europese markt.

De heer Stevense vraagt verder om duidelijkheid over de situatie bij ICT Poland.

De heer Blejje antwoordt dat ICT op 31 december 2015 nog steeds een nearshoring locatie had in Polen. De resultaten van ICT Poland zijn dan ook geïntegreerd in de jaarcijfers over 2015. ICT Poland was echter teveel afhankelijk van de Duitse ICT-activiteiten. Toen deze waren verkocht, was, bleek ICT Poland niet voldoende in staat om een eigen business op te bouwen. In 2016 maakte de grootste klant van ICT Poland aan ICT bekend maakte dat de strategie zou worden gewijzigd door minder afhankelijk te zijn van leveranciers en dat men graag de medewerkers van ICT Poland wilde overnemen. ICT en deze klant hebben vervolgens recentelijk een voor beide partijen bevredigende asset deal gesloten waarbij de ICT Poland-medewerkers overgaan naar deze klant.

De heer Stevense vraagt de heer Blejje om uit te leggen waarom ICT via Raster weer een Duitse vestiging heeft, terwijl ICT onlangs is gestopt met haar activiteiten in Duitsland.

De heer Blejje antwoordt dat Raster is gevestigd in Dreumel. Raster heeft een vestigingsadres in Duitsland en in België voor haar juridische entiteiten om te kunnen voldoen aan de eisen van haar klanten in die landen en leveringen naar klanten in Duitsland en België te kunnen faciliteren. Alle daadwerkelijke activiteiten spelen zich echter af in Dreumel en bij de wereldwijd gevestigde klanten.

De heer Stevense vraagt welke overnamecriteria door ICT worden gehanteerd.

De heer Wienbelt antwoordt dat als uitgangspunt voor elke acquisitie geldt dat deze moet worden terugverdiend. Voor de business waarin ICT actief is, wordt daarvoor normaal gesproken een periode van zes tot acht jaar aangehouden. Voor de overnameprijs geldt dat naarmate de over te nemen onderneming meer recurring business heeft, ICT een hogere multiple kan bieden. De overname moet verder passen in de strategie en er moet een "cultural fit" zijn.

De heer Wienbelt legt verder uit dat bij een overname een waardering wordt gemaakt van de intangibles. Klanten, orderportefeuille en software wordt gewaardeerd en daar wordt in vastgestelde termijnen op afgeschreven. Jaarlijks wordt via een uit te voeren impairment test getoetst of de onderneming nog waard is waarvoor zij in de boeken staat.

De heer Stevense heeft begrepen dat Raster ook beschikt over een eigen Academy en vraagt of dit wel rendabel is voor twintig medewerkers.

De heer Blejje antwoordt dat de twee oprichters een bepaalde filosofie voor hun medewerkers hebben: TU-achtergrond, kennis van elektrotechniek, kennis en ervaring van upstream olie en gas. Deze kennis wordt bijgehouden door middel van de Raster Academy

De heer Stevense verwijst naar de diverse merken en handelsnamen die door overnames worden verworven en vraagt welk beleid ICT dienaangaande bij overnames hanteert.

De heer Blejje antwoordt dat de overnames van ICT vaak kleinere ondernemingen betreffen. De medewerkers daarvan hebben meestal een zekere trots ten aanzien van de onderneming en de naam daarvan. Het zou daarom niet goed zijn om merken en handelsnamen direct aan te passen na

een overname. Ter illustratie verwijst de heer Blejje naar de zeer goede reputatie die Strypes in Bulgarije heeft, waardoor het vervangen van de naam Strypes op dit moment niet verstandig zou zijn. ICT heeft voor overgenomen ondernemingen een integratieplan van drie jaar opgesteld:

In jaar 1 vindt financiële integratie plaats.

In jaar 2 dient een kruisbestuiving van medewerkers plaats te vinden.

In jaar 3 kunnen keuzes worden gemaakt over labelling.

Tenslotte vraagt de heer Stevense of er een verband bestaat tussen de belangen die ICT heeft genomen in Farmertronics (onbemande voertuigen) en GreenFlux (laadpalen).

De heer Blejje antwoordt dat ICT geen belang heeft in Farmertronics, maar slechts een samenwerking heeft met betrekking tot Motar software voor een onbemande appelplukrobot. Er is geen connectie met GreenFlux.

De heer Samson

De heer Samson verwijst naar de accumulated impairment van 17 miljoen euro naar 6 miljoen euro.

De verkoop van de Duitse vestiging was al in 2014 afgerond. De heer Samson begrijpt niet hoe de verkoop de teruggang van 11 miljoen euro kan verklaren en stelt daarom de vraag wat de oorzaak is van deze teruggang van 11 miljoen euro.

De heer Wienbelt antwoordt dat een groot gedeelte van de investering in de Duitse entiteit al was afgeschreven. Het laatste deel van 900.000 euro was echter nog niet afgeboekt. Dat moet nog als verlies worden geboekt. De totale hoeveelheid geld van 26 miljoen euro die in Duitsland is geïnvesteerd is fiscaal compensabel in Nederland en heeft tot het grote positief saldo in de jaarrekening van 2014 geleid. In de door de heer Samson genoemde vergelijking is Duitsland niet meer opgenomen. Het verschil kan worden verklaard door wat er in het verleden is afgeschreven.

De heer Samson verwijst verder naar de terugloop van liquiditeit en solvabiliteit. De heer Wienbelt stelde in zijn toelichting dat deze terugloop voornamelijk is veroorzaakt door een hoger balanstotaal. De heer Samson vraagt of dit de enige oorzaak van de terugloop is.

De heer Wienbelt erkent dat voor de terugloop een complex aan factoren verantwoordelijk is, waaronder de lagere bankstand, financiering en acquisities.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of de commissarissen al een bezoek aan Strypes Bulgarije hebben gebracht.

De heer Van der Raadt antwoordt dat volgende maand een bezoek zal worden gebracht.

De heer Ritskes verwijst naar de accountantsverklaring. Nergens staat daarin dat de accountant bij Strypes is geweest.

De heer Dielissen van Deloitte geeft aan dat hij hierop bij zijn toelichting op de accountantsverklaring zal terugkomen.

De heer Ritskes vraagt wat de ratio van het 25%-belang van ICT in Strypes Nederland is.

De heer Blejje antwoordt dat Strypes Bulgarije bij de overname door ICT een belang van 25% in Strypes Nederland bezat. De overige 75% is nog steeds in handen van de oprichter. ICT heeft de mogelijkheid om tot en met 2017 gebruik te maken van een optie tot koop.

De heer Ritskes verwijst opnieuw naar de optimale procentuele verdeling voor ICT tussen detachering, projecten en recurring revenues (40-30-30). Hoe houdt ICT die balans in de hand? Waar zit voor ICT de grens m.a.w. wanneer zal ICT een projectcontract bijvoorbeeld niet accepteren?

De heer Blejje antwoordt dat hiervoor in eerste instantie de klanten nodig zijn, afkomstig uit de industrie, de overheid en de gezondheidszorg. Vorig jaar waren er bijvoorbeeld minder overheidsinvesteringen. Verder zie je steeds vaker overheidsaanbestedingen waarbij het risico voor design, maintain en build voor de leverancier is. De heer Blejje wijst erop dat bij de projecten er wel alarmbellen afgaan als de projectcontracten het aandeel van 50 procent van de omzet overstijgen en de meeste contracten hoge risico's met zich meedragen. Detachering is een kort cyclische business, projecten zijn vaker meerjarig maar hebben weer een hoger risico. ICT kan daarom een goede balans realiseren door middel van inkomsten uit de software business.

De heer Ritskes heeft als oud inwoner van Heerhugowaard nog altijd veel belangstelling voor het reilen en zeilen in deze gemeente. Hij heeft onlangs vernomen dat er gemengde gevoelens bestaan over het project van GreenFlux in Heerhugowaard.

De heer Blejje antwoordt dat niet GreenFlux in dat project betrokken is maar ICT. De heer Blejje erkent dat dit project niet zonder problemen is verlopen dankzij een toeleverancier, maar die problemen lijken inmiddels achter de rug te zijn.

De heer Ritskes verwijst naar het negatieve resultaat van LogicNets en wil graag weten of dit verlies fiscaal compensabel is.

De heer Wienbelt antwoordt dat er een verschil is tussen IFRS accounting binnen ICT en de lokale verslaggevingstechnische en fiscale situatie voor LogicNets. LogicNets is een minderheidsdeelneming. ICT neemt in haar jaarrekening alleen haar deel in het netto resultaat van LogicNets mee. ICT is van mening dat strategisch gezien de situatie van LogicNets nog steeds positief is.

De heer Ritskes vraagt of er voor ICT Poland nog een voorziening komt of dat er met een gesloten beurs wordt gewerkt.

De heer Wiebelt antwoordt dat deze vraag geen betrekking heeft op het boekjaar 2015.

Tenslotte vraagt de heer Ritskes of er in 2015 gebruik is gemaakt van de klokkenluidersregeling.

De heer Blejje antwoordt dat dit niet het geval is.

De heer Hartog

De heer Hartog spreekt namens Teslin. De heer Hartog complimenteert ICT met de draai die de onderneming maakt. Er is sprake van uitdagende markten en een uitdagende arbeidsmarkt. Teslin ondersteunt vooral het voornemen om het verdienmodel van ICT minder afhankelijk te maken van secondment en te streven naar meer omzet uit projecten en de ontwikkeling van eigen producten. De heer Hartog vraagt of de doelstelling van een aandeel van ongeveer 30% omzet uit eigen producten haalbaar is en houdbaar voor de toekomst, als de ontwikkeling voornamelijk wordt gerealiseerd door bankzitters van ICT. Uiteindelijk hoopt ICT immers zo min mogelijk bankzitters te hebben en verder neemt secondment momenteel ook af.

De heer Hartog verwijst verder naar de recente bekendmaking door General Electric van een alliantie (Global Alliance Program) tussen een aantal grote partijen, waaronder Accenture, Altran, Cap Gemini

en Infosys. Had ICT daaraan niet mee willen doen? En zou zich zo iets bij meerdere partners kunnen gaan voordoen, waar ook ICT van zou kunnen profiteren?

De heer Blejje antwoordt dat ICT ernaar streeft de eigen ontwikkeling te optimaliseren en de kosten voor ontwikkeling zo laag mogelijk te houden. Dat betekent dat daarvoor professionals worden ingezet die beschikbaar zijn tussen twee opdrachten en zich daarvoor kwalificeren.

ICT maakt voor eigen ontwikkeling ook gebruik van Strypes in Bulgarije (energie, elektrisch laden, gezondheidszorg). Intern is afgesproken dat ICT behandeld wordt als klant en niet als zusteronderneming. Het omzetaandeel van 30% uit de ontwikkeling van eigen producten denkt ICT te gaan halen in combinatie van haar buy and build strategie. ICT heeft een tiental lead start-up programma's waarbij ICT met vallen en opstaan leert, maar wel een snelle leerling is.

Het General Electric Partnership is van een dusdanige omvang waarin ICT niet eens een rol had kunnen spelen. ICT maakt wel onderdeel uit van het Universal Smart Energy Framework dat in West-Europa een nieuwe energy grid moet gaan neerzetten met RWE, Alliander, Siemens, IBM en dus ook ICT. ICT kan dus wel degelijk een rol spelen bij zulke partnerships

De heer Wendelgelst

De heer Wendelgelst vraagt ten aanzien van de acquisitiestrategie van ICT of de aandeelhouders net als vorig jaar weer overnames van dezelfde omvang (5 tot 7,5 miljoen euro) moeten verwachten of dat aandeelhouders er rekening mee moeten houden dat een substantieel grotere overname wordt gepleegd, mede gelet op de opmerking van de heer Wienbelt ten aanzien van het gebruik van krediet.

De heer Blejje antwoordt dat beiden niet worden uitgesloten. ICT kijkt naar de cultural fit, de beschikbaarheid van zulke partijen in de markt en de betaalbaarheid van de acquisitie. Op dit moment speelt er niets van enige andere omvang dan waar ICT tot nu toe naar heeft gekeken.

De heer Van Woerden

De heer Van Woerden krijgt de indruk dat ICT in Nederland enigszins belemmerd wordt in haar groei vanwege het niet kunnen aantrekken van gekwalificeerd personeel. ICT doet het dan wel goed bij afgestudeerden van de universiteit, maar voor het aantrekken van deze mensen is sprake van een enorme concurrentie. Doet ICT noodgedwongen concessies of laat ICT haar dochterondernemingen steeds meer doen?

De heer Blejje antwoordt dat ICT actief acquireert. Het recruitment team is daarvoor uitgebreid. ICT maakt ook gebruik van de moderne faciliteiten die internet tegenwoordig biedt. ICT benadert actief de studenten die de website van ICT bezoeken. ICT maakt eveneens gebruik van stageplekken. In acht van de tien gevallen leidt een stageplek tot een nieuwe medewerker. ICT doet echter geen financiële concessies op arbeidsvoorwaarden. Veel bedrijven, die dat vroeger wel deden, hebben daar namelijk nog lang last van gehad. Werk waarvoor ICT in Nederland geen mensen en middelen ter beschikking heeft, wordt inderdaad uitbesteed aan Strypes in Bulgarije.

De heer Van Woerden verwijst vervolgens naar de toelichting van de heer Wienbelt, waarbij hij aangaf dat er één keer per jaar goed wordt gekeken naar de goodwill. De heer Van Woerden neemt echter aan dat een dergelijke controle minstens één keer per kwartaal plaatsvindt.

De heer Wienbelt antwoordt dat er een verplichting vanuit de verslagleggingsvereisten is dat eens per jaar de goodwill uitgebreid wordt getest (impairment testing). Daarnaast kan het zijn dat er

eerder aanleiding is voor een impairment test, namelijk als er sprake is van een afwijking van het plan (triggering event).

De heer Stevense

De heer Stevense heeft begrepen dat ICT momenteel samenwerkt met Valuemaat voor een platform in de cloud. Hij vraagt daarom of dit platform is gericht op activiteiten die ICT momenteel uitvoert. Is Valuemaat een bedrijf in oprichting?

De heer Wienbelt antwoordt dat ICT een partnership heeft met Valuemaat, een onlangs opgerichte onderneming, waarbij ICT als leverancier voor Valuemaat een technische oplossing bouwt. Hoe de samenwerking uiteindelijk vorm krijgt, is nog niet duidelijk.

De heer Ritskes

Is de faciliteit voor overnames van zes miljoen euro inmiddels helemaal gevuld?

De heer Wienbelt antwoordt dat de faciliteit nog niet helemaal gevuld is. Per 31 december 2015 was dat drie miljoen euro acquisitiefinanciering. Voor BMA heeft ICT eveneens een deel van die acquisitiefinanciering gebruikt. Meer details over het eerste kwartaal van 2016 wil de heer Wienbelt niet geven, aangezien daarover bij het halfjaarbericht meer informatie volgt. De heer Ritskes vraagt of ICT met de banken gaat praten over uitbreiding van de financiering. De heer Wienbelt verwijst daarvoor naar de eerdere toelichting op het acquisitiebeleid van de heer Blejje.

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

Presentielijst

De voorzitter deelt vervolgens mee dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 28 aandeelhouders, rechthebbende op het uitbrengen van 5.215.102 stemmen, zijnde 59 % 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 completeert de presentielijst met de vermelding van de volgende aanwezige ICT-medewerkers: de heer Jansen, de heer Rijdsijk, mevrouw Stuijzand, mevrouw Van Dijk, de heer Spohr, mevrouw Ponte.

2b. verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2015

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 2015 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 102-104 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 2015

De voorzitter stelt vervolgens de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015 aan de orde, zoals vermeld op de pagina's 55-123 van het jaarverslag, met de accountantsverklaring op de pagina's 128-133 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 neemt het woord. Hij wijst erop dat sprake is van een goedkeurende accountantsverklaring. De heer Dielissen geeft allereerst een toelichting op de scope van het accountantsonderzoek en komt ook terug op de eerder gestelde vraag van de VEB over de activiteiten van Deloitte in Bulgarije. Deloitte is verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening over 2015 van ICT. De activiteiten van ICT bevinden zich met name in Nederland en Bulgarije. Deloitte Nederland heeft in Nederland alle significante elementen van ICT gecontroleerd. Deloitte Bulgarije in Sofia heeft alle activiteiten van ICT in Bulgarije gecontroleerd op basis van een instructie van Deloitte Nederland. Een dergelijke instructie is eveneens gestuurd aan de accountants van InTraffic en Improve (lokale niet-Deloitte kantoren). Daarnaast is Deloitte gedurende de controle continu betrokken geweest bij de werkzaamheden van Deloitte Bulgarije en bij de lokale accountants die werkzaamheden hebben gedaan bij Improve en Intraffic. Dat betekent dat Deloitte Nederland regelmatig conference calls had, betrokken is geweest bij de rapportages aan Deloitte Nederland en dat Deloitte Nederland waar nodig inbelde bij lokale closing meetings etc. zodat Deloitte Nederland elk moment op de hoogte was van wat er lokaal gebeurde.

De scoping is centraal gedaan. Dat betekent dat op basis van balansposten en risico's de scoping is bepaald. Op basis van die scoping is 99% van de omzet gecontroleerd en 97% van de totale activa. Voor het resterende deel is een cijferbeoordeling gedaan en heeft Deloitte Nederland specifieke controlewerkzaamheden uitgevoerd om zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen materiele fouten bevat.

De materialiteit is vastgesteld op 690.000 euro gebaseerd op een percentage van de EBITDA en een percentage van de omzet. Deloitte Nederland bepaalt voor de landen een lage materialiteit om te controleren. Dat betekent dat de materialiteit voor de belangrijkste competent in het buitenland maar ook voor de kleinste deelnemingen in Nederland nooit meer dan 276.000 euro heeft bedragen. Verder worden die controleverschillen ofwel fouten aan de Raad van Bestuur en aan het Audit Committee van de Raad van Commissarissen gerapporteerd, die een bedrag van 94.500 euro overstijgen. Materialiteit is vaak een kwantitatieve analyse. Voor sommige posten is de materialiteit ook laag omdat daar bepaalde kwalitatieve factoren een rol spelen.

Een kernpunt van de controle van Deloitte is de waardering van de goodwill en de overige immateriële vaste activa. De goodwill en de overige immateriële activa zijn belangrijk voor de controle omdat het om een hoog bedrag gaat, namelijk 22 miljoen euro van het balanstotaal (inclusief de overige immateriële activa), zijnde 37% van het balanstotaal. Dit is belangrijk omdat de modellen, die daarvoor gehanteerd worden, toekomstverwachtingen bevatten. Het realiseren van die verwachtingen en veronderstellingen, die in noot 8 van de jaarrekening zijn toegelicht, is afhankelijk van wat er in de toekomst gaat gebeuren. Daarom kijken corporate finance experts van Deloitte ook mee.

Een andere belangrijke post in de jaarrekening en dus ook een ander kernpunt van de controle van Deloitte is de waardering van de nog te factureren bedragen en het nemen van omzet op vaste prijs contracten. Dat is belangrijk omdat de vaste prijs contracten ongeveer 46% van de totale omzet bedragen. Deloitte heeft de controle uitgevoerd door te kijken naar de interne beheersmaatregelen daaromtrent, het voeren gesprekken met projectleiders, de beoordeling van de urenverantwoording, controle van de contracten die zijn afgesloten en van de facturen die zijn verstuurd etc.

Twee andere hoogtepunten van het jaar zijn de acquisities van Raster en Strypes. Deze zijn belangrijk omdat hieraan ongeveer 13 miljoen euro is uitgegeven. Na de acquisitie vindt er een purchase price allocatie plaats. Dat betekent dat alle activa en passiva, die in de overname zitten, dan moeten worden gewaardeerd. Dat is complex en daarom is daarbij nauw samengewerkt met de corporate finance experts van Deloitte.

Als laatste punt is de waardering van passieve belastinglatenties van belang, ook gegeven het feit dat er in dat kader in 2014 een behoorlijk bedrag op de balans is gekomen. Dat is belangrijk omdat de waardering van met name activa is gebaseerd op winstverwachtingen, die ook weer afhankelijk zijn van wat er in de toekomst gaat gebeuren. Gelet op het belang van deze post hebben ook hier de belastingexperts van Deloitte meegekeken.

De heer Dielissen rapporteert tenslotte over de bevindingen. Twee keer per jaar heeft Deloitte formeel overleg met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en het Audit Committee. Daarnaast is er regelmatig informeel overleg met deze organen. Deloitte rapporteert twee keer per jaar formeel. De eerste keer door middel van de management letter naar aanleiding van de interim controle, meestal in het vierde kwartaal van het jaar. De tweede keer op basis van het accountantsverslag dat medio februari wordt uitgebracht op basis van de bevindingen van Deloitte op de jaarrekening.

Deloitte heeft vastgesteld dat het jaarverslag consistent is met de jaarrekening. Corporate Governance (comply or explain) is goed beschreven en toegelicht in het jaarverslag. Verder sluiten alle bedragen en percentages in het jaarverslag aan bij de jaarrekening dan wel bij andere interne analyses.

De voorzitter dankt de heer Dielissen voor deze duidelijke toelichting en biedt de gelegenheid om over agendapunt 2d het woord te voeren.

De heer Stevense

De heer Stevense vraagt of er nog kleine entiteiten zijn, die specifieke aandacht behoeven. Deze entiteiten zijn vaak de boosdoeners van groter kwaad.

De heer Dielissen begrijpt deze vraag met de Imtech case op de achtergrond. Hij antwoordt dat dit niet het geval is. In de risicoanalyse van Deloitte met betrekking tot de risico's in kleine entiteiten op

basis van extra werkzaamheden die door Deloitte zijn uitgevoerd, waaronder cijferbeoordelingen en waar nodig controlewerkzaamheden, zitten geen fouten die het beeld van de jaarrekening kunnen verstoren.

De heer Stevens wil graag weten of Deloitte zaken is tegengekomen, die in 2016 extra aandacht vragen.

De heer Dielissen antwoordt dat Deloitte zich de komende weken buigt over de planningswerkzaamheden voor de controle van 2016. Daarbij worden de uitkomsten van de controle over het afgelopen jaar meegenomen alsmede de ontwikkelingen van 2016.

De heer Ritskes

De heer Ritskes verwijst naar pagina 83 en 84 van het jaarverslag (key assumptions). Alle getallen voor de komende vijf jaren zijn naar beneden bijgesteld. Staat de accountant er achter? Gaat de accountant dit ook met de nieuwe accountant bespreken, met name gelet op het realiteitsgehalte?

De heer Dielissen antwoordt dat het hier bepaalde aannames betreft, die zijn meegenomen in de impairment test van ICT. Deloitte beoordeelt deze aannames op redelijkheid. Bij de impairment test wordt onder andere gekeken naar de WACC en in hoeverre prognoses uit het verleden zijn gehaald. Daarnaast bespreekt Deloitte de veronderstellingen met management en kijkt wat peers in de markt doen. Daarvoor worden opnieuw de corporate finance experts van Deloitte ingezet. Zo worden geprognoseerde groeipercentages vergeleken en ook bepaalde percentages uit het verleden met collegabedrijven van ICT. Op basis daarvan heeft eerst het management conclusies getrokken omtrent de impairment test en vervolgens doet Deloitte dat op basis van het beeld van de jaarrekening. Deloitte doet geen uitspraken over veronderstellingen in detail maar kijkt of de uitkomsten van de impairment test passen in het beeld van de jaarrekening.

De heer Ritskes vraagt of de percentages in de veronderstellingen reëel, optimistisch of pessimistisch zijn? De heer Dielissen antwoordt dat deze percentage bij Deloitte er niet toe hebben geleid dat er opmerkingen moesten worden gemaakt in de controleverklaring.

De heer Ritskes heeft gelezen dat de accountantskosten dit jaar 338.000 euro bedragen. Kan het plaatje er anders uitzien, als er voor meerdere jaren afspraken worden gemaakt? De heer Van der Raadt merkt op dat dit onderwerp onder punt 11 van de agenda terugkomt.

De voorzitter dankt de heer Dielissen voor beantwoording van de vragen. De voorzitter constateert dat er geen verdere 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 2015 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 2015 is aangenomen.

3. Voorstel tot uitkering van dividend

De Algemene Vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend van EUR 0,24 per gewoon aandeel, op te nemen in contanten. Dit is in overeenstemming met het dividendbeleid. De

uitkering van dividend in contanten geschiedt onder inhouding van 15 procent dividendbelasting. Het contante dividend wordt op 10 juni 2016 betaalbaar gesteld. De ex dividenddatum zal zijn 13 mei 2016. De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid het woord te voeren over dit agendapunt.

De heer Stevense

De heer Stevense vindt de betaalbaarheidsdatum van 10 juni 2016 erg laat. Met Pinksteren moet rekening gehouden worden, maar naar zijn mening wordt er verder wel gewoon gehandeld op de beurs. Dat betekent dat het dividend na zes dagen uitgekeerd zou kunnen worden. De heer Wienbelt is het met de heer Stevense eens en zal de overweging volgend jaar meenemen.

De heer Stevense vraagt verder of is overwogen om een keuzedividend in te stellen. De heer Blejje antwoordt dat dat elk jaar wordt overwogen, maar dat dit jaar is besloten om geen keuzedividend aan te bieden. De voorzitter zegt toe de overweging volgend jaar expliciet mee te nemen bij het dividendvoorstel.

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 13 mei 2015 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 13 mei 2015, de Raad van Bestuur machtiging verleend tot het doen verwerven door ICT Automatisering N.V. van aandelen in haar eigen kapitaal. 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. op de dag van de verkrijging. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden, aanvangende op 11 mei 2016. 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 11 november 2017 hiertoe bevoegd.

De voorzitter constateert dat er geen vragen 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 samenwerkingen. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan voormeld voorstel. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die op 13 mei 2015 werd verleend door de Algemene Vergadering.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of de Raad van Bestuur prudent gebruik wil maken van de gevraagde bevoegdheid en dat alle aandeelhouders de gelegenheid wordt geboden om daarin mee te doen en niet alleen de grote aandeelhouders. De voorzitter zegt dit toe.

De heer Stevense

De heer Stevense merkt op dat de Stichting Administratiekantoor Participatieplan ICT een flink aandelenkapitaal krijgt. Wat wordt straks de stemverhouding binnen de AVA? De heer Stevense heeft berekend dat de positie van de STAK substantieel kan groeien.

De heer Wienbelt antwoordt dat het nu gaat om 42.000 aandelen. Het aankoopbedrag van aandelen is bovendien gelimiteerd, minimaal 500 euro en maximaal 5.000 euro. De voorzitter concludeert dat de kans dat de STAK een significante positie krijgt, buitengewoon klein is.

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 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 4.640.102 stemmen, zijnde 88,974 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en 575.000 aandelen, zijnde 11,026 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 als het bevoegde orgaan 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, aangezien het onder agendapunt 7 genoemde voorstel is aangenomen.

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 59 procent van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd. Dat betekent dus dat voor dit voorstel geen 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 5.214.311 stemmen, zijnde 99,985 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór is en 791 aandelen, zijnde 0,015 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen is en stelt vast dat het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen is aangenomen.

9. Samenstelling Raad van Commissarissen

9a. Kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen

De heer D. Luthra treedt volgens rooster af per het moment van het sluiten van de Algemene Vergadering. De heer Luthra is beschikbaar voor herbenoeming. De ondernemingsraad is in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de voordracht van een commissaris, maar heeft hiervan geen gebruik gemaakt, 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 een aanbeveling aan de Raad van Commissarissen voor het vervullen van de ontstane vacature. De voorzitter wijst erop dat de Raad van Commissarissen van de aandeelhouders geen aanbeveling heeft ontvangen. Formeel vraagt de voorzitter daarom of Algemene Vergadering nog een aanbeveling voor de vacante positie 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 persoon

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 heer D. Luthra 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, die op de website van de vennootschap is geplaatst. 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 heer Luthra als commissaris. Een uitgebreide beschrijving van de heer Luthra, 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 voordracht intern besproken en heeft vastgesteld dat de heer Luthra een waardevolle bijdrage aan het functioneren van de Raad van Commissarissen heeft geleverd en verwacht dat door zijn benoeming op basis van zijn financiële expertise de heer Luthra opnieuw een belangrijke inbreng kan leveren, onder andere op het gebied van financieel beleid, risicomanagement en controlesystemen. De Raad van Commissarissen is van mening dat met de herbenoeming van de heer Luthra tot lid van de Raad van Commissarissen van ICT Automatisering N.V., deze Raad evenwichtig zal blijven samengesteld. Benoeming vindt plaats met inachtneming van de wettelijke, statutaire en reglementaire bepalingen, voor de duur van vier jaar.

9d. Voorstel tot herbenoeming van de heer D. Luthra als lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid om over het voorstel tot herbenoeming van de heer Luthra als lid van de Raad van Commissarissen het woord te voeren.

De heer Stevense

De SEB heeft geen bezwaar tegen de heer Luthra. Heeft de Raad van Commissarissen echter al eens gekeken naar aanpassing van het rooster van aftreden in verband met continuïteit?

De voorzitter herinnert eraan dat vorig jaar een identieke vraag is gesteld tijdens de aandeelhoudersvergadering. Vanuit het verleden is in het rooster een vervelende concentratie geslopen die moet worden aangepakt. Tot nu toe is vanuit pragmatische overwegingen het rooster ongewijzigd gelaten. Als het gaat knellen, zal het rooster worden veranderd. Met de groei van de onderneming zouden er in de komende jaren echter aanvullingen kunnen worden voorgesteld of

andere mutaties kunnen komen. Uit pragmatisme, omdat het gevoel bestaat dat deze Raad van Commissarissen goed is samengesteld, wordt het rooster voorlopig ongemoeid gelaten, maar de Raad van Commissarissen is zich er zeer van bewust dat het punt dat de heer Stevense aansnijdt in de komende jaren moet worden aangepakt.

De heer Stevense vraagt of buiten de voorzitter de andere commissarissen tijdens de aandeelhoudersvergadering ook aan het woord kunnen komen. De voorzitter begrijpt deze vraag en is daarmee akkoord. Voor het beloningsbeleid zou de voorzitter van de Remuneratiecommissie het woord kunnen voeren. Voor complexe zaken of zaken die het Audit Committee raken, is de heer Luthra graag bereid een toelichting te geven en, wanneer er sprake is van internationale strategische ICT zaken, dan is de heer Fröschl beschikbaar om zijn visie te geven.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en brengt vervolgens het voorstel tot herbenoeming van de heer Luthra 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 Luthra als lid van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

De voorzitter feliciteert de heer Luthra met zijn herbenoeming.

10. Wijziging van de statuten

Voorgesteld wordt de statuten van de vennootschap te wijzigen overeenkomstig het concept opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek N.V. Dit voorstel omvat tevens het voorstel om in verband met deze statutenwijziging ieder lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap, iedere commissaris en iedere jurist werkzaam bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. te machtigen om de notariële akte van statutenwijziging te doen verlijden.

Door het internationale karakter van de vennootschap en het feit dat Engels als voertaal voor de verslaglegging wordt gebruikt, maar ook vanuit marktoverwegingen, is de huidige statutaire naam ICT Automatisering N.V. niet meer toereikend. Het voorstel is daarom om de statutaire naam van de vennootschap te wijzigen in ICT Group N.V. De naam ICT Group N.V. stelt de onderneming beter in staat om onder verschillende labels te opereren en nieuwe bedrijven toe te voegen. Verder wordt door deze naam het huidige producten- en dienstenportfolio beter onder een noemer gebracht.

In verband met een wijziging van de regeling inzake tegenstrijdig belang door de Wet bestuur en toezicht (van 1 januari 2013) en een wijziging van de term jaarverslag in bestuursverslag door de Uitvoeringswet richtlijn jaarrekening (van 1 november 2015) wordt ook voorgesteld de statuten op die punten aan te passen aan de wet.

Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het drieluik waarin het voorstel tot statutenwijziging met een toelichting is opgenomen en welk drieluik beschikbaar is op de website van de vennootschap of waarvan een kopie hier in deze zaal verkrijgbaar is.

Het voorstel tot wijziging van de statuten is uitgegaan van de Raad van Commissarissen in overleg met de Raad van Bestuur. Het besluit van de algemene vergadering kan in dit geval worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid over agendapunt 10 het woord te voeren.

De heer Stevense

De heer Stevense heeft in de conceptstatuten niet gelezen dat de leeftijdsgrens voor commissarissen is aangepast en zou graag zien dat dat punt wordt geadresseerd. De voorzitter zegt toe bij een volgende gelegenheid dit punt mee te nemen.

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

11. Benoeming van de externe accountant van de vennootschap

Gelet op het feit dat de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van ICT Automatisering N.V. na afsluiting van het boekjaar 2016 na een periode van drie jaar vanaf 2012 en daarna twee keer een jaarlijkse verlenging is verleend aan Deloitte Accountants B.V. en de vennootschap in deze periode belangrijke wijzigingen heeft ondergaan, zal de vennootschap de komende periode gebruiken om zich opnieuw te oriënteren op de benoeming van de accountant. Hierbij zal de vennootschap onderzoeken hoe en in welke mate door accountantsfirma's invulling kan worden gegeven aan de eisen, die de vennootschap aan de accountant stelt, mede gelet op de gewijzigde omvang, activiteiten, geografische spreiding en strategie van de vennootschap en de prijs van de controle.

Aan accountantsfirma's zal worden verzocht een propositie te doen aan de Raad van Commissarissen en aan de Raad van Bestuur voor een opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap vanaf het boekjaar 2017. Het Audit Committee zal hierbij een belangrijke rol vervullen. Vervolgens zal de Raad van Commissarissen, op advies van de Raad van Bestuur, in 2017 aan de Algemene Vergadering een voorstel inzake de te benoemen accountant doen. De controle van de jaarrekening over 2016 wordt nog door Deloitte uitgevoerd.

De heer Stevense

De heer Stevense wijst erop dat ICT tot nu toe steeds in een voorafgaand jaar de benoeming van de accountant regelde. Het lijkt erop dat ICT nu teruggaat naar een systeem waarbij de accountant in het boekjaar zelf benoemd wordt of wordt de accountant straks voor twee jaren tegelijk benoemd?

Voor een reactie geeft de voorzitter het woord aan de heer Luthra.

De heer Luthra bevestigt dat ICT tot nu toe een bestendig beleid voerde om steeds één jaar van tevoren de accountant te benoemen. Daarmee werd zowel voor de accountant als ICT duidelijkheid gecreëerd. In 2012 is na het tenderproces de accountant voor het boekjaar 2012 benoemd. In 2013 heeft ICT de accountant voor de boekjaren 2013 en 2014 benoemd. Datzelfde systeem heeft ICT opnieuw voor ogen in 2017, dat wil zeggen een benoeming voor meerdere boekjaren. Het is namelijk gebruikelijk om de accountant een meerjarig (meestal driejarig) contract aan te bieden omdat de accountant ook veel investeringen doet in de nieuwe relatie. ICT heeft daarom het voornemen om de nieuw te benoemen accountant een meerjarig contract aan te bieden, daarbij rekening houdend met de voorgeschreven jaarlijkse voordracht en benoemingsprocedure.

De heer Luthra wijst nogmaals op de redenen waarom ICT opnieuw een tenderproces ingaat: de onderneming is anders, de compositie is anders, de demografie is anders, de locatie is anders, de strategie is anders, de activiteiten zijn anders en jammer genoeg is ook de audit fee anders (van 95.000 in 2012 naar ruim 300.000 euro in 2016). Het wettelijk roulatieschema voor accountantsfirma's is gebaseerd op een roulatie om de tien jaar, maar de roulatietermijn voor de

accountant is wettelijk vijf jaar. De vijfjaarstermijn van de heer Dielissen eindigt in 2016. Alles bij elkaar opgeteld waren er voldoende redenen en was dit het juiste moment om opnieuw een toets te doen. Het tenderproces zal plaatsvinden in het najaar van 2016 en de aandeelhouders zal een benoemingsvoorstel worden gedaan tijdens de algemene vergadering in mei 2017.

De heer Samson

In de gesprekken met nieuwe gegadigden zal ook aan de orde komen hoe er bij ICT is gewaardeerd is en waarom. Het is dan een groot voordeel dat de heer Luthra met zijn expertise mede kan beoordelen welke accountant op een goede manier in het beleid van ICT past.

De heer Luthra bevestigt dat het bij de nieuwe accountant moet gaan om een goede cultural fit moet gaan. De heer Luthra vindt het wel wat voorbarig om over een nieuwe accountant te spreken, omdat Deloitte net zoveel kansen heeft als andere accountants om opnieuw in te schrijven, zij het dat de heer Dielissen vanwege wettelijke beperkingen daarbij niet kan terugkeren bij ICT.

12. Rondvraag

De heer Ritskes

De heer Ritskes doet het voorstel om het tijdstip voor aanvang van de vergadering naar 10.30 uur te verplaatsen. Hij is dan beter in staat om van het openbaar vervoer gebruik te maken. De voorzitter zegt toe dat dit voorstel bij de planning van de volgende vergadering zal worden meegenomen.

De heer Stevens

De heer Stevens zou graag zien dat de financiële agenda langer doorloopt dan momenteel het geval is. De heer Wienbelt zal dit punt meenemen.

Van de rondvraag wordt geen gebruik gemaakt.

13. Sluiting

De voorzitter bedankt een ieder voor zijn of haar aanwezigheid en inbreng en sluit om 13.00 uur de vergadering. De aanwezigen wordt na afloop van de vergadering een lunch aangeboden.

De voorzitter

De secretaris

Th.J. van der Raadt

R.J.M. Spohr