

NOTULEN

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ICT Group N.V., gehouden op woensdag 10 mei 2017 om 10.30 uur in Novotel Rotterdam, K.P. van der Mandelelaan 150, Rotterdam

1. Opening

De voorzitter, president-commissaris Theo van der Raadt, opent de vergadering om 10.30 uur en heet de aanwezigen namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van ICT Group N.V. (ICT) hartelijk 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.

De voorzitter deelt mee dat, voordat de behandeling van agendapunt 2 aan de orde kan worden gesteld, er enkele formaliteiten moeten worden afgehandeld. In september 2016 zijn in het kader van de aankoop van aandelen in de onderneming Nozhup B.V. 443.058 aandelen uitgegeven. Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen bedraagt daardoor nu 9.288.309.

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. Nadat de presentielijst gereed is, zullen de aanwezigen worden geïnformeerd over de aanwezigheid van aandeelhouders en toehoorders ter vergadering. Vooruitlopend hierop deelt de voorzitter mee dat ter vergadering aanwezig zijn de heren Dielissen en Vuijk van Deloitte Accountants, de heren Schoonbrood en Klaver, respectievelijk notaris en kandidaat-notaris bij De Brauw Blackstone Westbroek.

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 in de twee voorafgaande jaren 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. De voorzitter wijst erop dat hij ervan uitgaat dat de aanwezigen de agenda met toelichting hebben gelezen en dat hij daarom, waar nodig, agendapunten door middel van een verkorte toelichting zal introduceren ter wille van de voortgang van de vergadering.

2. Jaarrekening en jaarverslag over het boekjaar 2016

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 2016.

2a. Verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2016

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.

Daarna geeft de heer Wienbelt een toelichting op de jaarcijfers 2016, eveneens ondersteund door enkele sheets van de presentatie¹.

Tenslotte geeft de heer Blejje aan de hand van enkele sheets van de presentatie een toelichting op de outlook en de strategie¹.

Aanwezige aandeelhouders en stemmen

De voorzitter deelt vervolgens mee dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 31 aandeelhouders, rechthebbende op het uitbrengen van 5.177.473 stemmen, zijnde 55,74 % van het geplaatste en volgestorte kapitaal.

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 20-37 van het jaarverslag, en de presentaties die zijn gegeven.

De heer Stevense

De heer Stevense spreekt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers te Kerkdriel. Hij bedankt ICT voor de inzet in en het resultaat over 2016. De heer Stevense concludeert dat ICT is gegroeid door middel van overnames. Hij is daarover enigszins bezorgd en vraagt of het niet te hard gaat met ICT. De heer Stevense constateert verder dat de goodwill met 50% is gestegen, terwijl het balanstotaal met 36% is gestegen. Wat is de reactie van de Raad van Bestuur hierop? Onder verwijzing naar de liquidatie van ICT Poland vraagt de heer Stevense of er nog een impairment is te verwachten. Met betrekking tot de start-ups, waarmee ICT als technologiepartner samenwerkt en waarin ICT investeert, merkt de heer Stevense op dat afboekingen begrijpelijk zijn. Onduidelijk is wat ICT met deze start-ups gaat doen: worden succesvolle start-ups bijvoorbeeld afgesplitst? De heer Stevense heeft verder begrepen dat ICT een contract heeft gesloten met Boskalis en vraagt of ICT verdere plannen heeft om in de de baggerwereld actief te zijn. Verder constateert hij dat de productiviteit gelijk is gebleven en de prijzen zijn gestegen en vraagt of er een mogelijkheid is dat zowel productiviteit als prijzen stijgen. Aangezien ICT de ambitie heeft om de grootste speler op het gebied van industriële technologie in Nederland te worden, vraagt de heer Stevense of dat niet te hoog is gegrepen en in welke tijdspanne ICT dit wil bereiken.

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

Tenslotte wijst de heer Stevense erop dat BMA zich op ziekenhuizen richt, terwijl het aantal ziekenhuizen dalende is.

In antwoord op de vraag naar de groei van ICT door overnames antwoordt de heer Blejje dat in de Buy and Build strategie van ICT prioriteit wordt gegeven aan autonome groei. Dat lukt goed, zelfs beter dan de markt. Daarnaast kan groei gerealiseerd worden door overnames. Om het risico van overnames te beperken, hanteert ICT echter als uitgangspunt dat het over te nemen bedrijf al bekend moet zijn bij ICT (bijvoorbeeld door samenwerking, door bekendheid met management en/of met medewerkers). Daardoor kan een mogelijke cultural fit beter worden ingeschat. Als voorbeeld noemt de heer Blejje de overname van de meerderheid van de aandelen van BMA waarmee al sinds 2012 wordt samengewerkt. Ook voor de toekomst geldt dat ICT bij overnames zeer zorgvuldig te werk zal blijven gaan.

Op de vraag of er in verband met de liquidatie van ICT Poland nog een impairment nodig is, antwoordt de heer Blejje dat dat niet het geval is. De overgang van activa en van het personeel heeft met gesloten beurs plaatsgevonden.

Naar aanleiding van de vraag over start-ups stelt de heer Blejje dat het aantal start-ups, waarin ICT investeert, in vergelijking met de peers van ICT niet ongunstig afwijkt. Dat is het moderne ondernemen. Vroeger waren vooral de grote bedrijven verantwoordelijk voor de introductie van nieuwe technologie, tegenwoordig zijn dat met name de start-ups. Pas als de nieuwe technologie succesvol is gebleken, adopteren ook de grote bedrijven de nieuwe technologie. Als middelgrote onderneming past ICT ook deze werkwijze toe om bij te blijven in de nieuwe technologie.

De heer Blejje antwoordt naar aanleiding van de vraag over Boskalis dat Boskalis voor ICT een betrouwbare klant is waarvoor ICT een project uitvoert. Er is geen intentie om de banden verder aan te halen.

Op de vraag of de productiviteit gelijk kan stijgen met het tarief, antwoordt de heer Blejje dat hij dit graag zou zien. Dat hangt vooral af van het aantal professionals "op de bank". Gelukkig is dat aantal doorgaans laag. Een helemaal lege "bank" is echter ook niet goed, want dan moet je als bedrijf "nee verkopen" aan klanten. Op het totaal aantal beschikbare uren komt ICT doorgaans uit op 70-71% productiviteit. In een extreem goed jaar is dat 72%. Op dit moment moet daarom vooral worden ingezet op het tarief.

De heer Blejje bevestigt het streven van ICT om de grootste speler te worden in industriële automatisering. Dit bereikt ICT niet door een megatronica-bedrijf of door een hardware leverancier te worden, maar door levering en implementatie van software. Vanuit die optiek is ICT de nummer 2 van Nederland achter Altran. Het is de uitdaging om ooit dit Franse bedrijf voorbij te gaan.

Met betrekking tot de opmerking over BMA merkt de heer Blejje op dat er inderdaad steeds minder ziekenhuizen zijn. ICT was met deze ontwikkeling bekend, toen de meerderheid van de aandelen van BMA werd overgenomen. De software van BMA is echter ook geschikt voor verloskundigen-praktijken. Daar liggen dus de kansen voor BMA. BMA richt zich verder op het buitenland, waaronder de Belgische markt (marktaandeel 75%), Franse markt (ca. 10 ziekenhuizen maken gebruik van de BMA software) en Zwitserse markt (2 ziekenhuizen maken gebruik van de BMA software).

Op de vraag of de verhouding goodwill-balanstotaal nog wel juist is, antwoordt de heer Wienbelt dat voor de balans de solvabiliteit een erg belangrijk gegeven is. Daarnaast worden afschrijvingen gedaan op basis van Price Purchase Allocations. In de P&L is in totaal 2,9 miljoen euro aan amortisatie en

afschrijvingen opgenomen, waarvan 600.000 euro aan gewone afschrijvingen (inventaris e.d.) en 2,3 miljoen euro aan jaarlijkse afschrijvingen op acquisities. Jaarlijks wordt dus een stevig bedrag afgeschreven. Uitgangspunt is dat acquisities in 6-7 jaar moeten worden terugverdiend.

De heer Ritskes

De heer Ritskes spreekt namens de Vereniging van Effectenbezitters. De heer Ritskes feliciteert ICT met het behaalde resultaat over 2016. Hij verwijst naar een eerdere aandeelhoudersvergadering waarin door de heer Blejje werd aangegeven dat idealiter per business unit ongeveer 100 fte werkzaam zouden moeten zijn. Komt het aantal daarboven, dan zou deze business unit moeten worden opgesplitst. In Smarter Industries wordt nu 60% van de omzet behaald. Betekent dit dan dat Smarter Industries moet worden opgesplitst?

Verder wijst de heer Ritskes erop dat met de overname van de Dynniq business, ICT activiteiten heeft toegevoegd aan de transport en mobiliteits activiteiten. Misschien kan op deze wijze een nieuw thema Smarter Transportation worden gecreëerd, waar deze mensen kunnen worden ondergebracht.

Tenslotte wijst de heer Ritskes erop dat in het verleden de marges zijn vastgekleit op 10-12%. Op dit niveau is ICT inmiddels aangekomen. Op pagina 82 van het jaarverslag geeft management echter een (5-jaars) omzetprognose voor ICT Nederland van 3,3% bij een EBIT margedaling van -5,9%. Bij Strypes wordt een (5-jaars) omzetprognose afgegeven van 7,5% bij een EBIT margedaling van -3,4%. Hoe zijn deze getallen te rijmen met de uitspraak van de heer Blejje dat op lange termijn sprake is van winstgroei?

De heer Blejje antwoordt op de vraag naar de organisatie van de business units en de relatie met thema's. Per thema is sprake van een aantal business units met een business unit manager, die P&L verantwoordelijk is. Zo bevat het thema Smarter Industries de business units Hightech (100 fte), Strypes (130 fte), Automotive (60 fte), Machine & Systems (100 fte). De organisatie in business units is dus ongewijzigd, maar een aantal business units valt vervolgens weer onder één thema.

Met betrekking tot de opmerking over Dynniq merkt de heer Blejje op dat dit bedrijf in de watersector actief was (zuiveringsinstallaties, gemalen, pompen e.d.) en niet in de transport. ICT heeft een business unit Transport en Logistiek, vallend onder het thema Smarter Cities (70fte), met klanten als ECT, Post NL en Belgische Post.

In reactie op de vraag over marges antwoordt de heer Wienbelt dat het hier gaat om een prognose van ICT management over omzet- en winstgroei. Deze prognose is bedoeld in absolute zin: hier wordt geen verbetering van de marge beloofd, die met 10-12% al op een prima niveau is. De focus van ICT management is vooral gericht op groei. De heer Wienbelt wijst er verder op dat ICT management jaarlijks uitvoert, gebaseerd op conservatieve versies van het meerjarenplan. De uitkomsten van gevoeligheidsanalyses hierop zijn opgenomen op bladzijde 82 van het jaarverslag. Dit betreft dus niet de ambitie van ICT.

De heer Samson

De heer Samson spreekt namens zichzelf. Hij heeft de volgende vragen:

1. De heer Blejje heeft in zijn presentatie te kennen gegeven dat de resultaten van het eerste half jaar van BMA en Strypes Bulgaria lager waren. Wat waren de oorzaken en zijn die inmiddels weggenomen?
2. Is bij overnames nog steeds staand beleid dat afspraken over een earn-out worden gemaakt?

3. In 2016 zijn 158 nieuwe medewerkers geworven en hebben 103 medewerkers ICT verlaten. Hoe is dat bij gelijksoortige bedrijven?

De heer Blejje geeft als verklaring voor de lagere resultaten van Strypes Bulgaria in 2016 dat deze onderneming erg hard is gegroeid. Dat heeft gevolgen gehad voor de bedrijfsvoering die nog teveel was gericht op een kleinschalig bedrijf. De bedrijfsvoering is daarom aangepast naar het huidige niveau van de onderneming en daarom zijn er ICT procedures en processen ingevoerd om verbeteringen door te voeren. ICT heeft bovendien bij Strypes Bulgaria een controller aangesteld om orde op zaken te stellen.

BMA is een vertegenwoordiger van CTG-apparatuur met daarin ook de software van BMA en de koppelingen van BMA. Leverancier van deze apparatuur heet Stan. Stan had een nieuwe generatie van haar apparatuur aangekondigd, maar zag haar leveringen vertraagd door tegenslag bij de benodigde CE-keuringen. Hierdoor is de lancering van het nieuwe Stan-product een half jaar uitgesteld.

De heer Blejje bevestigt dat de earn-out nog steeds stand beleid bij overnames is. Dit instrument is bijvoorbeeld bij de acquisitie van de meerderheid van de aandelen van BMA toegepast.

Wat betreft de in- en outflow van medewerkers merkt de heer Blejje op dat het een fenomeen van deze tijd is dat jongere medewerkers binnen korte tijd weer een carrierestap willen maken.

De heer Stevense

De heer Stevense vraagt onder welke voorwaarden door ICT personeel wordt geworven. Gelet op het feit dat in ICT Nederland de gemiddelde leeftijd nog hoog is, vraagt hij of de oudere werknemers de huidige ontwikkelingen nog goed kunnen volgen en of de hogere gemiddelde leeftijd nog gevolgen heeft voor het ziekteverzuim? Met betrekking tot de onderneming CIS in Duitsland vraagt de heer Stevense naar de toekomstplannen, mocht deze onderneming succesvol blijken te zijn. Tenslotte vraagt de heer Stevense naar de stand van zaken bij de deelneming van ICT in Amerika.

De heer Blejje antwoordt op de vraag naar de competenties van oudere medewerkers dat ICT nadrukkelijk werkt aan de verjonging van zijn personeelsbestand. ICT stond en staat nog steeds bekend om zijn opleidingen voor medewerkers (ICT Academy). Ook oudere werknemers profiteren daarvan. Het ziekteverzuim bedroeg in 2016 2,1%, wat erg laag is. Dit komt enerzijds door de structuur van business units, waar individuele problemen bij medewerkers snel worden herkend, maar reflecteert anderzijds de spirit van de trouwe hardwerkende ICT-medewerker.

Met betrekking tot CIS wijst de heer Blejje erop dat ICT op gezette tijden een taskforce naar CIS stuurt, als dat nodig is. Mocht CIS zeer succesvol worden, dan zal het beleid voor CIS verder moeten worden ontwikkeld.

Naar aanleiding van de vraag naar ICT's Amerikaanse activiteiten, antwoordt de heer Blejje dat het ICT-project bij het Massachusetts General Hospital in Boston nog steeds loopt en einde 2017 moet worden opgeleverd.

In antwoord op de vraag naar de arbeidsvoorwaarden van ICT-medewerkers stelt de heer Blejje dat het totaal pakket aan arbeidsvoorwaarden in de afgelopen jaren niet substantieel is gewijzigd. De loonkosten van ICT zijn ten opzichte van 2015 met 2,2%, dus beperkt, gestegen. ICT accepteert dat medewerkers elders in de markt soms fors meer kunnen verdienen. ICT gaat niet mee in dat systeem.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt naar aanleiding van de aandacht in het jaarverslag voor Danone en Raster of de producten die door ICT voor Danone worden ontwikkeld ook aan anderen kunnen worden verkocht. De heer Blejje antwoordt dat de kans dat concurrenten van Danone exact hetzelfde product willen hebben als Danone, niet zo groot is. Dat neemt niet weg dat, als ICT voor Danone in de ene vestiging werkt en het resultaat is naar tevredenheid, ICT vaak gevraagd wordt om ook bij andere vestigingen van Danone hetzelfde product te leveren (dat geldt ook voor FriesevlagCampina en Milupa). Bij Raster is dat anders: de projecten zijn vaak uniek. Het gemeenschappelijke element in de software van Raster is echter de veiligheidsoftware die is gebaseerd op de Safety and Security kennis van Raster.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt verder of ICT management tevreden is met de bijdrage per werknemer, die nu boven de 100.000 euro ligt of dat de bijdrage per werknemer verder moet worden verhoogd.

De heer Blejje antwoordt dat het ICT management nog steeds werkt aan een verhoging van de bijdrage per werknemer.

De heer Schoenmakers

De heer Schoenmakers spreekt namens zichzelf. Hij luistert veel naar BNR radio en hoort daar dat binnen de ICT-wereld veel aan medewerkers wordt getrokken door het aanbieden van vaak exorbitante arbeidsvoorwaarden. Wat kan ICT daaraan doen? Uiteindelijk gaan medewerkers toch weg, als er betere arbeidsvoorwaarden worden geboden?

De heer Blejje verwijst naar zijn voorgaande reactie aan de heer Stevense. Aanvullend wijst hij erop dat de krapte op de arbeidsmarkt in West-Europa een gegeven is. Inmiddels zijn bij ICT 23 nationaliteiten werkzaam. Deze medewerkers willen graag komen werken bij ICT vanwege het aanbieden van aanvullende opleidingen. Voor medewerkers uit Oost-Europa en Azië is ICT dan toch een aantrekkelijke werkgever.

De heer Schoenmakers

De heer Schoenmakers vraagt of deze werknemers toch niet kunnen worden gebonden met langdurige contracten.

De heer Blejje geeft aan dat ingenieurs niet in eerste instantie voor het geld werken maar voor mooie aantrekkelijke projecten. Ook extra financiële incentives, zoals bonussen, zijn geen waarborg dat deze medewerkers blijven. De heer Van der Raadt vult aan dat ICT wel een participatieplan aanbiedt waarvan veel medewerkers gebruik maken. De heer Blejje bevestigt dat ongeveer 25% van de medewerkers gebruik maakt van dit plan.

De heer Samson

De heer Samson complimenteert ICT management over het feit dat de omzet per werknemer met 6% en de loonkosten per werknemer met 2% is gestegen. Ook de inbaarheid van vorderingen is verbeterd. De current ratio is nog steeds prima. De solvabiliteit is wel gedaald. Is dat het gevolg van overnames?

De heer Wienbelt antwoordt dat dat het geval is. De solvabiliteitsratio is een soort optimum: als deze 70% bedraagt, zou kunnen worden opgemerkt dat ICT nog substantieel investeringsruimte heeft en dat ICT deze dus ook moet benutten dan wel moet uitkeren, terwijl bij een ratio van 30% de vraag kan worden gesteld of ICT eigenlijk wel voldoende reserves heeft om eventuele tegenslagen op te

vangen. Binnen die bandbreedte probeert het ICT management het bedrijf te laten groeien, meer spreiding in klanten en markten te bewerkstelligen, risico's te verlagen en rendement te verhogen. Daarvoor wordt de Buy and Build strategie aangewend en worden de bijbehorende parameters goed gemonitord.

De heer Samson vraagt of er al voorzichtige verwachtingen zijn uit te spreken voor 2017? De heer Wienbelt antwoordt dat hij hierop niet kan antwoorden omdat dit op grond van wetgeving met betrekking tot voorwetenschap verboden is.

De heer Samson verwijst naar het faillissement van LCI enige jaren geleden vanwege aansprakelijkheid voor een faillissement van een dochtermaatschappij in Oostenrijk door fraude. In dat verband vraagt hij of er ICT-deelnemingen zijn, waar zich dit risico in een worst case scenario ook zou kunnen voordoen met gevolgen voor de continuïteit van ICT.

De heer Wienbelt antwoordt dat ICT haar aansprakelijkheid in de algemene voorwaarden heeft beperkt en daarnaast een deugdelijke verzekering heeft afgesloten tegen bedrijfsaansprakelijkheid en beroepsaansprakelijkheid, in overeenstemming met ICT's business activiteiten.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt hoe de Raad van Commissarissen oordeelt over de span of control van de onderneming, gelet op alle activiteiten en plannen van het management van de onderneming, zoals toegelicht door de heren Blejje en Wienbelt, en verwijst daarbij naar pagina 16 (verslag van de Raad van Commissarissen) en pagina 29 (risk management and internal control) van het jaarverslag. Op pagina 29 wordt als een belangrijk risico de kwaliteit van medewerkers genoemd.

De heer Van der Raadt antwoordt dat de Raad van Commissarissen van oordeel is dat de huidige structuur van de onderneming goed past bij het stadium waarin de onderneming nu verkeert. Daarover wordt veel gesproken tijdens de vergaderingen van de Raad van Commissarissen. Juist bij de groei van de onderneming en juist bij acquisities stelt de Raad van Commissarissen zich voortdurend de vraag: zijn we goed geëquipeerd, komen er goede mensen mee, hoe worden die ingepast, hoe verloopt een integratie, hoe kunnen we naar de toekomst toe de groei met de goede mensen, goede teams en de goede structuur blijven ondersteunen? Daarbij wordt ook sterk gekeken naar de tweede laag onder het bestuur. De heer Van der Raadt benadrukt dat de heer Ritskes naar een generieke uitspraak van de Raad van Commissarissen verwijst en constateert daarbij dat de Raad van Commissarissen blij is dat het management bovenop de operatie zit en ziet en onderkent wat nodig is bij de integratie van ondernemingen.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of de Raad van Commissarissen overweegt om ook een COO aan te stellen. De heer Van der Raadt antwoordt dat er reeds een COO actief is. De COO is echter niet statutair en maakt geen onderdeel uit van het bestuur van ICT.

De heer Samson

De heer Samson vraagt in hoeverre de ICT-vestiging in Eindhoven voor potentiële werknemers structureel contact heeft met de TU Eindhoven en in hoeverre dat het geval is met de TU Twente en de TU Delft?

De heer Blejje bevestigt dat ICT, met een vestiging recht tegenover de campus van TU Eindhoven, structureel samenwerkt met deze Technische Universiteit op het gebied van Energie en Automotive. De ICT-vestiging in Deventer probeert een dergelijke samenwerking met de TU Twente op te zetten.

Met de TU Delft zijn er minder structurele contacten, omdat ICT hier geen vestiging heeft en andere partijen zich daar eerder hebben gemeld.

De heer Samson

De heer Samson complimenteert het ICT bestuur met de goede risicospreiding, het integraal beleid en de duidelijke visie op de toekomst en de kansen die daardoor ontstaan.

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.

Aanwezige aandeelhouders, stemmen en presentielijst

Aangezien één aandeelhouder, de heer Schoenmaker, later is binnengekomen, geeft de voorzitter de vergadering een nieuwe opgave over de aanwezige aandeelhouders en het aantal stemmen. Ter vergadering zijn aanwezig of vertegenwoordigd 32 aandeelhouders, die recht hebben op het uitbrengen van 5.177.954 stemmen, zijnde 55,75 % van het geplaatste en volgestorte aandelenkapitaal. Zo spoedig mogelijk na afloop van de Algemene 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 toehoorders:

- mevrouw Van Maaren (Lindner & Van Maaren)
- de heren Okkens, Schönfeld en Plaizier (Stichting Continuïteit ICT)
- de heren Van Rooij en Lagendijk (PwC)
- de heer Willard (NIBC Markets)
- mevrouw Van Nieuwkuyk
- de heer L. van der Raadt
- mevrouw Ponte
- de ICT-medewerkers: mevrouw Goosen (OR), de heer Coutinho (OR), de heer Bruinaars, mevrouw Van Dijk, mevrouw Kerrat, de heer Rijdsijk, de heer Spohr, mevrouw Stuifzand.

2b. verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2016

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid over dit agendapunt (pagina 16-18 van het jaarverslag) 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 2016 voor kennisgeving heeft aangenomen.

2c. overzicht van de implementatie van het bezoldigingsbeleid

De voorzitter wijst erop dat het wettelijk 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 101-103 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 2016

De voorzitter stelt vervolgens de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 aan de orde, zoals vermeld op de pagina's 55-123 van het jaarverslag, met de accountantsverklaring op de pagina's 126-131 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 en geeft aan de hand van een korte power point presentatie een toelichting op de belangrijkste elementen van de controle van de jaarrekening van ICT over 2016. Deloitte Nederland heeft de jaarrekeningcontrole centraal aangestuurd en heeft ook de belangrijkste componenten van ICT in Nederland gecontroleerd. Deloitte Bulgarije heeft de activiteiten van ICT in Bulgarije gecontroleerd. Deloitte Nederland is continu bij de werkzaamheden van Deloitte Bulgarije en van de accountants, die verantwoordelijk zijn voor InTraffic en Improve, betrokken geweest. Die betrokkenheid bestond uit het versturen van instructies, het regelmatig bijwonen van conference calls, het bezoeken van de ICT-vestiging dan wel de accountant van de betreffende entiteit alsmede het bijwonen van afsluitende besprekingen over de controlebevindingen. Bij Deloitte Bulgarije is bovendien een dossier review uitgevoerd. Dat heeft geresulteerd in een scope van 95% van de omzet en van 94% van het balanstotaal. Met betrekking tot bepaalde componenten die geen controlescope hebben meegekregen, heeft Deloitte Nederland enkele andere werkzaamheden uitgevoerd, zoals cijferbeoordelingen en waar nodig specifieke controlewerkzaamheden.

De materialiteit bedroeg 900.000 euro. Deze is hoger dan in 2015 in verband met de toegenomen winstgevendheid en de groei van ICT. De materialiteit van de componenten, waarbij werkzaamheden zijn uitgevoerd, bedroeg maximaal 810.000 euro. De materialiteit bedroeg het gemiddelde van 10% van de EBITDA en 1,2% van de omzet. Controleverschillen zijn aan de Raad van Bestuur en aan het Audit Committee gerapporteerd, vanaf een bedrag van 45.000 euro.

De kernpunten van de controle, die uitvoerig zijn toegelicht op pagina 128 en 129 van het jaarverslag, betroffen de waardering van goodwill en overige immateriële vaste activa, een waardering van nog te factureren bedragen en de opbrengstverantwoording van met name projecten met een vaste aanneemsom en de verwerking van acquisities van BMA en Raster.

Met betrekking tot de bevindingen heeft Deloitte het afgelopen jaar regelmatig overleg gehad met zowel de Raad van Bestuur als het Audit Committee. Formeel rapporteert Deloitte twee keer per jaar aan deze organen. Over het afgelopen jaar betroffen de rapportages een management letter en een accountantsverslag.

Met betrekking tot "overige informatie" meldt de heer Dielissen dat de verplichte toelichting over corporate governance (comply or explain) is opgenomen in het jaarverslag en verenigbaar is met de jaarrekening. De financiële gegevens in het jaarverslag sluiten aan met de door Deloitte gecontroleerde jaarrekening en de toelichting daarop.

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

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt, net als tijdens de vorige aandeelhoudersvergadering in 2016, of de “tone at the top” positief, reëel of negatief is. De heer Ritskes stelt dat de heer Dielissen vorig jaar vond dat deze enigszins positief was.

De heer Dielissen antwoordt dat zijn reactie vorig jaar was dat Deloitte geen uitspraken doet over de “tone at the top” van de vennootschap. Vorig jaar had deze vraag betrekking op de veronderstellingen ten aanzien van de impairment test. Net als vorig jaar bevestigt Deloitte dat de impairment test is gecontroleerd en dat deze controle geen aanleiding heeft gegeven tot een andere verklaring dan de goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening van ICT.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of de goedkeurende verklaring ook betrekking heeft op de margeverkrapping, zoals toegelicht op pagina 82 van het jaarverslag.

De heer Dielissen antwoordt dat de percentages op pagina 82 uit de impairmenttesten komen, die voor de verschillende CGU's zijn gehanteerd.

De voorzitter dankt de heer Dielissen voor de beantwoording van de gestelde vragen. In het bijzonder dankt de voorzitter namens ICT Deloitte in de personen van de heer Dielissen en de heer Vuijk voor het goede werk dat in de afgelopen jaren is uitgevoerd voor ICT, mede in aanmerking genomen dat ieder jaar de diepgang van het werk, de wijze waarop gerapporteerd wordt als ook de inhoud van de verklaringen steeds complexer en belangrijker worden.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn.

De heren Dielissen en Vuijk verlaten de zaal.

De voorzitter geeft vervolgens een korte uitleg over de stemprocedure en het gebruik van de stemkastjes en de stempas en kondigt aan dat, indien nodig, in de zaal assistentie wordt geboden bij het stemmen. Hij stelt voor eerst een proefstemming te houden over het voorstel: “*Deze vergadertijd is goed gekozen*”. De proefstemming verloopt naar tevredenheid en het voorstel wordt met 99,9% aangenomen. Naar aanleiding van deze uitslag deelt de voorzitter mee dat de vergadertijd iedereen kennelijk goed bevalt en dus volgend jaar ook zal worden aangehouden.

De voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 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 vaststelling van de jaarrekening 2016 is aangenomen.

3. Voorstel tot uitkering van dividend

De Algemene Vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend van 0,33 euro per gewoon aandeel. Voorgesteld wordt om het dividend naar keuze in contanten of in aandelen uit te keren. Bij het uitblijven van een keuze wordt het dividend in contanten aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd, onder inhouding van 15% dividendbelasting. De vaststelling van het dividend in aandelen zal plaatsvinden na afloop van de keuzeperiode op basis van de volume gewogen gemiddelde beurskoers van het aandeel gedurende de laatste vijf beursdagen van die keuzeperiode welke op 29 mei 2017 eindigt. De betaalbaarstelling van het dividend, contant dan wel in aandelen, vindt plaats op 7 juni 2017. De ex-dividenddatum zal zijn 12 mei 2017. Een besluit van de Algemene

Vergadering tot uitkering van dit dividend omvat tevens het besluit tot uitgifte van een aantal gewone aandelen om de vereiste omvang van het dividend in aandelen uit te keren en omvat ook het besluit tot uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot deze aandelen. De uitvoering van het besluit zal worden gedelegeerd aan de Raad van Bestuur. De volledige tekst van dit voorstel is terug te vinden in de toelichting op de agenda.

Volledigheidshalve wijst de voorzitter erop dat het aantal aandelen dat bij keuzedividend wordt uitgegeven niet ten laste zal komen van de uitgiftemachtiging van de Raad van Bestuur, die later in deze agenda aan de aandeelhouders zal worden voorgelegd. Als de Algemene Vergadering zelf besluit tot een keuzedividend is dat immers een aandeelhoudersbesluit en is er dus geen aparte machtiging aan de Raad van Bestuur nodig om het uiteindelijke aantal aandelen te bepalen.

De heer Stevense

De heer Stevense merkt op dat hij in het dividendbeleid nog het woord “progressief” mist m.a.w. hij mist een geleidelijke dividendontwikkeling en is geen voorstander van grote dividendsprongen omhoog en omlaag. De voorzitter geeft deze opmerking ter overweging mee aan de Raad van Bestuur.

De heer Schoenmaker

De heer Schoenmaker vraagt of het stockdividend wordt uitgekeerd uit de reserves, door verwatering of door aandelen op de beurs te kopen.

De heren Wienbelt en Van der Raadt bevestigen dat er aandelen zullen worden uitgegeven, dus is er sprake van verwatering. De heer Wienbelt geeft als verklaring dat de Raad van Bestuur de andere financiële instrumenten graag beschikbaar heeft voor de Buy and Build strategie.

De heer Schoenmaker

De heer Schoenmakers vraagt of er mogelijkheden zijn om de loyale aandeelhouders te belonen.

De heer Van der Raadt antwoordt dat een dergelijk instrument vaak op praktische problemen stuit en daarom niet is overwogen.

De heer Langendoen

De heer Langendoen spreekt namens zichzelf. Hij vraagt zich af of het verstandig is nu aandelen uit te geven voor dividend, terwijl geld lenen niets kost en een solvabiliteit van 55% prima is.

De heer Wienbelt antwoordt dat de Raad van Bestuur ook rekening moet houden met de Buy and Build strategie en daarvoor alle beschikbare financiële instrumenten wil kunnen inzetten. Tegelijkertijd wil de Raad van Bestuur graag aandeelhouders een goed dividend bieden waarin aandeelhouders bovendien kunnen differentiëren. De Raad van Bestuur is van mening dat in het huidige dividendvoorstel een goede balans is gevonden.

De heer Schoenmaker

De heer Schoenmakers geeft aan dat hij voor zijn eigen onderneming beperkt is in de mogelijkheid om een financiering te verkrijgen en het dus niet eens is met de opmerking van de heer Langendoen dat krediet gemakkelijk verkrijgbaar is. De heer Schoenmakers geeft aan voorstander van stockdividend te zijn.

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 sprake is van een onthouding van 530.000 stemmen en voorts dat 4.647.954

stemmen, zijnde 100 procent van de wel uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn 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 5.157.024 stemmen, zijnde 99,60 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn en 20.930 stemmen, zijnde 0,40% van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen zijn 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 5.157.024 stemmen, zijnde 99,60 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn en 20.930 stemmen, zijnde 0,40% van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen zijn en stelt vast dat het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur 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 11 mei 2016 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 11 mei 2016, de Raad van Bestuur machtiging verleend tot het doen verwerven door ICT Group 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 Group N.V. op de dag van de verkrijging. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden, aanvangende op 10 mei 2017. 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. Door thans wederom machtiging te verlenen, blijft de Raad van Bestuur tot 10 november 2018 hiertoe bevoegd en vervalt de machtiging die op 11 mei 2016 is verleend.

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 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 10% van de uitstaande gewone aandelen ten tijde van de machtiging en daarnaast tot een additionele 10% ten tijde van de machtiging in geval van fusies, acquisities of strategische samenwerking. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan voormeld voorstel. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die op 11 mei 2016 werd verleend door de Algemene Vergadering.

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 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 5.176.975 stemmen, zijnde 99,98 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn en 979 aandelen, zijnde 0,02 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen zijn 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. 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. Deze aanwijzing wordt gevraagd onder de voorwaarde dat het onder punt 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 55,75 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 over dit agendapunt het woord te voeren. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens 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 5.177.944 stemmen, zijnde 100 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn en 10 stemmen tegen zijn 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. Wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid van de vennootschap ten aanzien van de Raad van Bestuur te wijzigen overeenkomstig het voorstel van de Raad van Commissarissen en op basis van het advies van een onafhankelijk expert. De Raad van Bestuur heeft zijn visie op het bezoldigingsbeleid gegeven en kan zich vinden in het voorliggende voorstel.

Het voorgestelde bezoldigingsbeleid met ingang van 2017 dat de Raad van Commissarissen de aandeelhouders heeft voorgelegd, bouwt voort op het vigerende beleid dat de Algemene Vergadering in 2012 heeft vastgesteld en dat sindsdien naar tevredenheid heeft gewerkt. De wijziging betreft de variabele beloning voor de lange termijn. De Raad van Commissarissen wil door deze wijziging de variabele beloning toesnijden op de huidige strategie van de vennootschap die, na het in 2012/2013 beoogde winstherstel en operationele optimalisering, nu ten volle is gericht op groei en versterking van de marktpositie.

De variabele beloning voor de lange termijn ('long-term incentive' of LTI) houdt de vorm van co-investering: de bestuurder is verplicht 33% van zijn variabele beloning voor de korte termijn in aandelen van de vennootschap te investeren en mag hierbij vrijwillig nog eens maximaal 33% van zijn jaarlijkse vaste managementvergoeding investeren (dat was 50.000 euro). Afhankelijk van het bereiken van de jaarlijks door de Raad van Commissarissen vast te stellen strategische EPS-doelstellingen over een periode van drie jaren, kent de Raad van Commissarissen net als de afgelopen jaren 0 tot 150% van het geïnvesteerde bedrag toe aan de bestuurder, derhalve niet in aandelen, maar een betaling in cash die is gerelateerd aan de door de manager zelf gedane investering.

Met deze aanpassing beoogt de Raad van Commissarissen:

- De aansluiting met het belang van aandeelhouders op de lange termijn te versterken door meer ruimte te bieden voor co-investering;
- Een 'pay mix' (totaal van vaste management vergoeding, lange termijn vergoeding, korte termijn vergoeding) die in lijn ligt met die van andere 'small caps' aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.;
- Handhaving van de groei van de winst-per-aandeel als eenvoudig, transparant en beproefd prestatie criterium, dat complementair werkt aan de criteria die de variabele beloning voor de korte termijn en die de ruimte voor een lange termijn beloning drie jaar later mede bepalen;
- Beperking van het financiële risico voor de vennootschap door de uitkering in contanten te (blijven) verbinden aan de waarde van de initiële investering in aandelen en niet aan de beurswaarde die de aandelen op het moment van uitkering hebben.

Het voorgestelde bezoldigingsbeleid, inclusief verschillend scenario's, is getoetst door een onafhankelijk adviesbureau. Dit heeft vastgesteld dat de beloningsniveau en de 'pay mix' marktconform zijn, dat het beleid voldoet aan de Corporate Governance Code 2016 en dat de uitkomsten op grond van scenario-analyses voldoen aan de hiervoor geschetste uitgangspunten.

Het nieuwe bezoldigingsbeleid is als bijlage aan de agenda van de aandeelhoudersvergadering gehecht.

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

De heer Hartog

De heer Hartog spreekt namens Darlin N.V., Teslin Houdster III B.V. en Mavawe B.V. De heer Hartog complimenteert ICT met het voorgestelde beloningsbeleid, met name met het uitbouwen van de lange termijn incentive en merkt daarbij op dat het een goede zaak is, dat niet is gekozen voor een

optieregeling. De heer Hartog vraagt of hij het goed begrepen heeft dat, in het geval dat een van de bestuurders een mooie prijs wint, bijvoorbeeld in de komende extra meitrekking van de staatsloterij, deze bestuurder dit extra bedrag mag investeren zonder daarvoor extra gecompenseerd te worden?

De heer Van der Raadt antwoordt dat het systeem bestuurders inderdaad vrij laat om op lange termijn extra te investeren in de onderneming, mits dat gebeurt binnen de procedure die daarvoor geldt (bijvoorbeeld niet in een gesloten periode). Het staat de bestuurders niet alleen vrij om dat te doen, het zou ook door de Raad van Commissarissen gewaardeerd worden.

De heer Hartog

De heer Hartog dankt de heer Van der Raadt voor deze belangrijke toelichting en constateert dat het goed is dat de beloning echt geld betreft en geen fictief geld.

De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt vervolgens het voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat 5.156.874 stemmen, zijnde 99,59 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen vóór zijn en 21.080 stemmen, zijnde 0,41 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen tegen zijn en stelt vast dat het voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur is aangenomen.

10. Benoeming van de externe accountant van de vennootschap

Op de aandeelhoudersvergadering van 11 mei 2016 heeft geen nieuwe benoeming van de externe accountant plaatsgevonden. Deloitte Accountants B.V. heeft haar controlewerkzaamheden voor de vennootschap met betrekking tot boekjaar 2016 verricht op basis van het besluit van de Algemene Vergadering van 13 mei 2015, dat zich uitstrekte tot en met boekjaar 2016.

Zoals tijdens de aandeelhoudersvergadering op 11 mei 2016 was aangekondigd, heeft de vennootschap, gelet op het feit dat de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van ICT Group N.V. na afsluiting van het boekjaar 2016 gedurende een periode van vijf achtereenvolgende jaren is verleend aan Deloitte Accountants B.V. en de vennootschap in deze periode belangrijke wijzigingen heeft ondergaan, de afgelopen periode gebruikt om zich opnieuw te oriënteren op de benoeming van de accountant.

Vijf accountantsfirma's zijn door de Selectiecommissie onder leiding van de voorzitter van de Auditcommissie uitgenodigd om een voorstel te doen. Op basis van de door de Raad van Commissarissen vastgestelde selectieprocedure heeft de afgelopen maanden een selectieproces plaatsgevonden.

De voorzitter wijst erop dat ICT op de website nog een aanvullende toelichting op het selectieproces heeft gegeven.

Drie partijen hebben op 14 oktober 2016 een voorstel uitgebracht. Aan de hand van de vooraf opgestelde en aan de participanten gecommuniceerde criteria zijn de offertes en presentaties beoordeeld door de individuele leden van de Selectiecommissie.

De Selectiecommissie heeft de individuele beoordelingen van de verschillende elementen in detail uitgebreid besproken met de Raad van Commissarissen begin november 2016.

De Auditcommissie heeft de Raad van Commissarissen vervolgens aanbevolen om voor een benoeming van een externe accountant een definitieve keuze te maken tussen kandidaat 1 en 2.

In de evaluatie van de twee overgebleven kandidaten heeft de Auditcommissie de volgende elementen van belang geacht bij het maken van haar definitieve keuze voor kandidaat 1:

- relevante ervaring van het internationale team en de betrokkenheid en beschikbaarheid van senior teamleden
- gedegenheid van presentatie en offerte
- (innovatie in) controleaanpak en mate van inzet van IT
- prijs, opbouw van offerte en tarieven
- transitieproces en kosten

De Raad van Commissarissen heeft na een uitgebreide toelichting door de Selectiecommissie alsmede op basis van de bevindingen en constatering van de Auditcommissie, het advies van de Auditcommissie gevolgd en het besluit genomen om de Algemene Vergadering voor te stellen om de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2017 te verlenen aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Dit voorstel is vervolgens ter stemming aan de aandeelhoudersvergadering van de vennootschap voorgelegd.

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

De heer Stevense

De heer Stevense vraagt waarom er is gekozen om de externe accountant alleen voor 2017 te benoemen.

De heer Van der Raadt begrijpt de vraag. Zuiver praktisch gesproken is dit echter geen thema, want de controle 2017 vindt in het najaar 2017 plaats.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of er al iets te zeggen is over de kosten van de nieuwe accountant.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Luthra. De heer Luthra antwoordt dat het antwoord daarop volgend jaar kan worden gevonden in het jaarverslag. Verder leert de ervaring dat juist door additionele diensten in de loop van het jaar het bedrag anders wordt. De offerte van PwC past echter bij ICT Group en de hoeveelheid werkzaamheden die moet plaatsvinden. Het bedrag is echter lager dan de vergoeding waarvoor Deloitte vorig jaar de audit en bijzondere projecten heeft uitgevoerd.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of dit bedrag ook in de lijn van de vergoeding voor Deloitte over 2016 past.

De heer Luthra bevestigt dit.

De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn. De secretaris merkt op dat de heer Schoenmaker de zaal heeft verlaten en thans niet mee kan stemmen. De voorzitter neemt hiervan kennis en brengt, na enige minuten gewacht te hebben, het voorstel tot benoeming van de externe accountant alsnog in stemming. Hij constateert dat de uitslag van de stemming, die getoond wordt, laat zien dat er sprake is van onthouding van 481 stemmen, dat 5.176.344 stemmen, zijnde 99,98 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen, vóór zijn en 979 stemmen, zijnde 0,02 procent van de uitgebrachte stemgerechtigde aandelen, tegen zijn en stelt vast dat het voorstel tot benoeming van de externe accountant is aangenomen.

11. Rondvraag

Voorafgaand aan de rondvraag wijst de voorzitter op het volgende. In verband met de Code Corporate Governance 2016, heeft de Raad van Commissarissen het voornemen om een profielschets op te stellen, die meer in lijn is met de nieuwe Corporate Governance Code en die aansluit bij nieuw diversiteitsbeleid. In dit kader is een aangepaste profielschets op de website van ICT geplaatst. Deze profielschets zal bij een volgende gelegenheid met de aandeelhouders worden besproken. In de voorbereidingen op eventuele (her)benoemingen zal de Raad van Commissarissen al wel rekening houden met nieuw diversiteitsbeleid en in lijn met de Corporate Governance Code 2016 handelen.

De heer Stevense

De heer Stevense vraagt of door de Raad van Commissarissen in het afgelopen jaar ook naar het rooster van aftreden is gekeken, gelet op het feit dat in enig jaar twee commissarissen aftreden en dat niet wenselijk is.

De voorzitter antwoordt dat de Raad van Commissarissen hiernaar heeft gekeken en al afspraken heeft gemaakt over het herstel van de "dakpanconstructie" in de komende twee jaar.

De heer Stevense

De heer Stevense geeft aan dat de Stichting Rechtsbescherming Beleggers bedrijven heeft aangeschreven met het verzoek om hun financiële kalender 2018 toe te sturen. Ook ICT is aangeschreven, maar heeft niet op dit verzoek gereageerd.

De heer Blejje merkt op dat de financiële kalender 2018 al op de ICT website is gepubliceerd.

De heer Stevense

Aangezien een aantal leden van de Stichting Rechtsbescherming Beleggers geen computer heeft, verzoekt de heer Stevense om deze informatie op andere wijze toe te sturen. De heer Blejje antwoordt dat deze informatie volgend jaar in het jaarverslag zal worden opgenomen.

De heer Ritskes

De heer Ritskes vraagt of er meer informatie bekend is over Brandfort, die in 2013 in beeld was bij ICT.

De heer Blejje antwoordt dat Brandfort nooit als zelfstandige onderneming heeft bestaan. De ondernemingen A.C.E. en Brace hebben in 2013 gezamenlijk onder de naam Brandfort geacteerd.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn.

12. Sluiting

De voorzitter bedankt een ieder voor zijn of haar aanwezigheid en inbreng en sluit om 13.30 uur de vergadering. De aanwezigen wordt na afloop van de vergadering een lunch aangeboden.

De voorzitter

De secretaris