

Notulen

Plaats

Referentienummer

Kenmerk

Plaats bespreking

Hotel De Biltse Hoek, De Bilt

Betreft

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Grontmij N.V. gehouden op 18 mei 2010

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering met een woord van welkom aan de aanwezigen en in het bijzonder aan de aanwezige oud-directeuren, de oud-commissarissen en de internationale gasten. De voorzitter verontschuldigt de heer P.E. Lindquist, commissaris, die als gevolg van het door de IJslandse aswolk ontregelde vliegverkeer helaas verhinderd is om bij deze vergadering aanwezig te zijn.

Voor diegene die de Nederlandse dan wel de Engelse taal niet machtig is, wordt verwezen naar de mogelijkheid de vergadering in de Engelse dan wel Nederlandse taal te volgen via koptelefoons.

De voorzitter deelt mede dat helaas bij het vliegtuigongeval in Tripoli de heer Jos Rapati en zijn partner zijn omgekomen. Jos Rapati was senior engineer bij Grontmij. Voorts deelt de voorzitter mee dat oud-president directeur de heer Jan Westerhof vorige week is overleden. De voorzitter vraagt een moment stilte ter nagedachtenis van de overledenen.

De voorzitter constateert dat deze vergadering is opgeroepen in overeenstemming met artikel 34 van de statuten door middel van een advertentie in Trouw van 16 april 2010 en een aankondiging op de website www.grontmij.com. In die oproepingsadvertentie is vermeld dat de agenda en bijbehorende stukken vanaf 16 april 2010 ten kantore van de vennootschap te De Bilt en ten kantore van Fortis Bank (Nederland) N.V. te Amsterdam liggen, ter inzage van aandeelhouders, certificaathouders en andere vergadergerechtigden en aldus daar gratis verkrijgbaar zijn. Tevens zijn de stukken op de website van de vennootschap beschikbaar. De bewijsstukken van de advertenties zijn aanwezig bij mevrouw Van Nieuwkuyk, secretaris van de vennootschap.

De voorzitter meldt dat het mogelijk is voor certificaathouders om gebruik te maken van hun stemrecht op de door het administratiekantoor gehouden aandelen waar tegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. Deze certificaathouders hoeven niet afzonderlijk een stemvolmacht aan te vragen; de aanmelding voor de vergadering is daarvoor voldoende. De stemvolmacht wordt door het administratiekantoor aan de certificaathouder verleend als de certificaathouder, ter gelegenheid van het ondertekenen van de presentielijst, een door het administratiekantoor getekende volmacht meeondertekent.

De voorzitter geeft aan dat hij later in de vergadering het aantal aandelen zal vermelden dat ter vergadering vertegenwoordigd is en het daaraan verbonden aantal stemmen dat door de aanwezigen kan worden uitgebracht, alsmede het percentage dat het voornoemde aantal aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste aandelenkapitaal.

Er is door een aantal aandeelhouders gebruik gemaakt van de mogelijkheid om op voorhand enkele vragen toe te sturen. Deze vragen zijn zoveel mogelijk verwerkt in de presentatie en

zullen tijdens de presentatie van de Raad van Bestuur worden beantwoord. De voorzitter vraagt de aanwezigen, ingeval er na de presentatie toch nog vragen niet of onvoldoende zijn beantwoord, niet te aarzelen om de vraag alsnog te stellen.

Voorts deelt de voorzitter mee dat enkel aanwezigen die in het bezit zijn van een groene kaart het woord mogen voeren en mogen stemmen. De voorzitter verzoekt een ieder die het woord wil voeren, gebruik te maken van een microfoon, zijn of haar naam te noemen en kenbaar te maken of men aandeelhouder is dan wel welke aandeelhouder men vertegenwoordigt.

De vergadering is door geïnteresseerden die hier niet aanwezig kunnen zijn te volgen via audiowebrcast in zowel de Nederlandse als de Engelse taal. Diegene die de vergadering via audiowebrcast volgen, worden door de voorzitter welkom geheten.

2. Presentatie door de Raad van Bestuur

De heer S. Thijsen (CEO) en de heer D.M. Zuydam (CFO) geven een toelichting op de gang van zaken binnen de vennootschap tijdens het jaar 2009 en het eerste kwartaal 2010. De hand-outs van de presentatie van de Raad van Bestuur zijn voorafgaand aan de vergadering aan de aanwezigen uitgereikt. Deze zijn als bijlage aan deze notulen gehecht.

De heer Thijsen heet ook namens de Raad van Bestuur iedereen van harte welkom. De heer Thijsen start met een korte toelichting op het strategisch beleid voor de periode 2010-2015, dat op 12 januari 2010 door Grontmij via een persbericht is aangekondigd. De geografische inrichting van de organisatie zal worden losgelaten en zal worden vervangen door een op drie business lines georiënteerde inrichting.

Vanaf januari 2010 is de organisatie ingedeeld in drie business lines te weten Planning & Design, hoofdzakelijk lokaal georiënteerd, Transport & Mobility, hoofdzakelijk nationaal georiënteerd, en Water & Energy meer op de internationale markt georiënteerd.

De business lines staan onder leiding van drie groepsdirecteuren te weten:

- Gert Dral, verantwoordelijk voor Planning & Design,
- Ulf Palmblad, verantwoordelijk voor Transportation & Mobility,
- Lawrence Hughes verantwoordelijk voor Water & Energy.

Iedere groepsdirecteur is ook verantwoordelijk voor een regio, bestaande uit twee tot vier landen. De groepsdirecteuren vormen samen met de heren Thijsen (CEO) en Zuydam (CFO) de Group Executive Committee.

De heer Thijsen vervolgt met een toelichting op het financieel en operationeel strategisch beleid 2010-2015. Grontmij wil de komende vijf jaar verder investeren in het bouwen en vergroten van het Europese platform van dienstverlening in de consultancy & engineering business. Grontmij richt zich primair op Europa en heeft daarbij haar werkgebied in de drie business lines. Grontmij ziet een rol voor haar weggelegd in de advisering bij de verdere verstedelijking en industrialisering van Europa waarbij afstemming op de natuurlijke mogelijkheden noodzakelijk is. Grontmij wil zich verder onderscheiden met haar positie op de milieumarkt gericht op onder meer waterhuishouding en energie en verder op de markt van transport en infrastructuur.

De financiële doelstellingen voor de komende jaren zijn ambitieus. De eerdere doelstelling van een EBITA-marge eind 2010 van 9 tot 10%, is niet gehaald. Tot 2008 lag Grontmij op koers maar als gevolg van de crisis, de teruggang in de productie en de overcapaciteit, moet worden geconstateerd dat op korte termijn de doelstelling niet te realiseren is. Desalniettemin is de verwachting dat een toekomstige marge van 9 tot 10% haalbaar is. Kijkend naar de resultaten voor 2009 was dit voor een aantal landen al het geval. Er wordt extra aandacht besteed aan de landen waar de marge is achtergebleven zodat deze de doelstelling in de toekomst ook zullen realiseren.

Op het gebied van duurzaam ondernemen rapporteert Grontmij volgens de GRI-B+ standaards en heeft Grontmij de Global Compact richtlijnen geaccepteerd. Duurzaamheid is een kernonderdeel van vrijwel alle projecten die door Grontmij voor haar klanten worden gerealiseerd.

De heer Thijsen merkt op dat Grontmij, behalve als regionaal vertegenwoordigde marktpartij, ook steeds meer gezien wordt als een belangrijke speler op de internationale markt. Een actueel voorbeeld is dat Grontmij één van de begeleidende partijen is bij de opzet van het Nederlandse paviljoen op de Wereldtentoonstelling (EXPO) in Sjanghai. Hierdoor heeft Grontmij de gelegenheid om haar expertise op het gebied van watermanagement aan de Chinese overheid te tonen en in te gaan op de milieuproblematiek als gevolg van bijvoorbeeld de groei van steden in Azië.

Hiermee sluit de heer Thijsen de toelichting op het strategisch beleid af om vervolgens de hoofdpunten over de resultaten in 2009 toe te lichten.

De hoofdpunten zijn:

- een omzet van € 800 miljoen; dat is een daling ten opzichte van 2008 van 5% (3% organisch en 2% valutagerelateerd)
- het operationele resultaat bedraagt € 45 miljoen (2008: € 53 miljoen)
- de winst na belasting maar inclusief een forse voorziening voor herstructurering bedraagt € 20,4 miljoen (2008: € 38,8 miljoen)
- cashflow was € 52,3 miljoen (2008: € 34,5 miljoen)
- plan voor kostenreductie is geïmplementeerd en voorzien in 2009
- de nieuwe business lines zijn operationeel en goed ontvangen binnen en buiten de organisatie
- dividend voorstel bedraagt € 1,00 per aandeel, in aandelen of contanten (2008: € 1,15)

Vervolgens licht de heer Thijsen de portfoliomix (de marktopbouw verdeeld in business lines, regio's en klantensort) toe. De heer Thijsen constateert een typefout (sheet 33) in het percentage van Transport & Mobility. De juiste verdeling is Planning & Design 47%, Water & Energy 28% en Transport & Mobility 25%.

Ten slotte geeft de heer Thijsen een vooruitzicht voor 2010: de start in het eerste kwartaal 2010 was zwak en moeizaam. Dit was deels verwacht als gevolg van de crisis maar is voorts het gevolg van de lange winter en de daardoor slechte werkomstandigheden, vooral in de divisie Planning & Design in Scandinavië. De vooruitzichten voor de tweede helft van 2010 zijn beter, mede door het winnen van enkele grote raamwerkcontracten in Groot-Brittannië en goede kansen in een aantal andere grote tenders.

De heer Thijsen sluit af met de opmerking dat een lichte verbetering van de order-intake waarneembaar is en dat sprake is van stabilisatie van de lokale markten, maar dat nog niet kan worden gesproken van herstel. Voor de divisies Transport & Mobility en Water & Energy is een grotere order intake waarneembaar, ook op de langere termijn.

De heer Thijsen geeft het woord aan de heer Zuydam. De heer Zuydam presenteert de financiële gegevens over 2009 en het eerste kwartaal 2010 in detail. De heer Zuydam legt uit dat in deze tijden van economische uitdagingen Grontmij zich richt op drie speerpunten:

- bruto marge
- kostenbeheersing en
- liquiditeit

De kerncijfers van het 2009 jaarresultaat:

- de EBITDA is gedaald naar € 56 miljoen (2008: € 64 miljoen)
- de omzet is gedaald naar € 800 miljoen (2008: € 844 miljoen)

- het resultaat na belasting is gedaald naar € 20.4 miljoen (2008: € 38.8 miljoen)

De heer Zuydam legt uit dat de als gevolg van de economische crisis teruggelopen vraag heeft geresulteerd in het nemen van maatregelen binnen Grontmij om, daar waar nodig, te herstructureren en de kosten te reduceren. De herstructureringskosten- en voorzieningen bedroegen € 11.7 miljoen.

Ten aanzien van de geconsolideerde balans merkt de heer Zuydam op dat de immateriële vaste activa en goodwill vrijwel gelijk zijn gebleven: er waren geen materiële acquisities en afschrijving van de goodwill is gecompenseerd door de aankoop van software en koersverschillen. De heer Zuydam licht toe dat de focus sterk heeft gelegen op facturering en debiteurenbeheer wat heeft geresulteerd in een afname van het werkkapitaal met € 13 miljoen, een verlaging van de schuldenlast met € 12 miljoen en een sterkere cashpositie.

De heer Zuydam geeft een korte toelichting op het strategische beleid waarbij Grontmij streeft naar omzetsijging, een verbetering van de winstmarges en orderportefeuilles en het doen van mogelijk acquisities om de positie in de drie business Lines in centraal en oost Europa te verbeteren.

Vervolgens licht de heer Zuydam de resultaten van Grontmij in het 1e kwartaal van 2010 toe die vanochtend zijn gepubliceerd in een persbericht:

- de resultaten zijn volgens verwachting; het 4^e kwartaal van 2009 was uitdagend en er is nog geen sprake van herstel in het 1^e kwartaal van 2010
- EBITA is gedaald van €10 naar € 8 miljoen; EBITDA is gedaald van € 13 naar € 11 miljoen
- de omzet is gedaald van € 208 miljoen naar € 185 miljoen
- het resultaat na belasting is gedaald van € 8,9 miljoen naar € 3,7 miljoen. Als de desinvestering ad € 5,2 miljoen uit het 1^e kwartaal van 2009 niet wordt meegenomen in de vergelijking, is het resultaat van het 1^e kwartaal in 2010 nagenoeg gelijk aan dat van het 1^e kwartaal 2009.

Ten slotte geeft de heer Thijsen een vooruitzicht voor 2010: er wordt geen herstel in de bouw- en vastgoedmarkt voorzien. Er zijn wel goede vooruitzichten voor de divisie Transportation & Mobility op de infrastructuurmarkt en voor de divisie Water & Energy op de watermarkt in Groot-Brittannië.

Grontmij zal de verkoop van niet-kernactiviteiten continueren maar verwacht geen bijzondere inkomsten van deze desinvesteringen omdat deze naar verwachting tegen boekwaarde zullen worden verkocht. Het effect van de doorgevoerde kostenbesparingen (van zo'n € 3 tot € 5 miljoen) zal niet eerder dan in de 2^e helft van 2010 merkbaar zijn. Met de bekendmaking van de halfjaarcijfers in augustus zal Grontmij ook in staat zijn om meer inzicht te geven in de orderportefeuille en de verdere vooruitzichten voor 2010.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de vergadering in de gelegenheid vragen te stellen of opmerkingen te maken.

Vragen en opmerkingen naar aanleiding van de presentatie van de Raad van Bestuur:

De heer Van Beuningen, vertegenwoordiger van Darlin N.V., complimenteert de Raad van Bestuur met de vernieuwde strategie, de focus en het duidelijke verhaal hierover. Verder geeft de heer Van Beuningen aan dat hij verheugd is met autonome groei want niet voor niets luidt de uitdrukking: van fusie komt ruzie. De heer Van Beuningen is blij met de aandacht voor de ESG-factoren (Environment, Social and Governance) wat duidt op maatschappelijk verantwoord ondernemen.

De heer Van Beuningen vraagt of de Raad van Bestuur iets kan zeggen over de waardering van de non core activiteiten die zullen worden verkocht? Verder wil hij graag meer weten over de

nieuwe afspraken en convenanten met de banken en of de dividendpolitiek een rol heeft gespeeld in de afgesproken convenanten.

De heer Thijsen antwoordt dat er in de jaarrekening ruim € 30 miljoen aan non core assets is opgenomen. In het vanochtend verschenen persbericht is aangekondigd dat Grontmij in het begin van het 2^e kwartaal van 2010 erin is geslaagd een aantal kleine non core activiteiten te verkopen met een cash-in van ca. € 7 miljoen. De Raad van Bestuur verwacht niet dat toekomstige verkopen tot boekwinsten leiden.

Autonome groei en verantwoord ondernemen is zeker een speerpunt van Grontmij. Het is buitengewoon belangrijk om in markten onderscheidend en duurzaam te werken. Echter, om de beoogde groei te realiseren, zal acquisitie noodzakelijk zijn en dus sluit de Raad van Bestuur aanzienlijke maar overzienbare fusies binnen de komende vijf jaar niet uit, waarbij goede notie is genomen van de zojuist uitgesproken wens om uiterst zorgvuldig te werk te gaan.

Betreffende de vraag over de nieuwe afspraken met de banken antwoordt de heer Zuydam dat de leningen zijn geherstructureerd van twee leningen (werkkapitaal en acquisitie) naar één doorlopend krediet. Dit geeft Grontmij de mogelijkheid tot zowel toekomstige autonome groei als acquisitie. Parallel hieraan is de Grontmij groep geherfinancierd en zal een Europese grensoverschrijdende cashpool worden opgezet, samen met een treasury management systeem, wat aansluit bij de verdere professionalisering van Grontmij als internationale organisatie. Aangaande de dividendpolitiek meldt de heer Zuydam dat die niet wordt geleid door de convenanten met de banken maar door de resultaten van de vennootschap.

De heer Oomen, bestuurder van Optiverder B.V., meldt dat hij het begin van de vergadering helaas gemist heeft en niet alle informatie heeft gehoord. De heer Oomen refereert aan een twee jaar geleden door hem gedane uitspraak, namelijk om met het oog op de crisis geen superdividend uit te keren en geen acquisities te doen, ook al heeft de onderneming hier de financiële ruimte voor. De heer Oomen is van mening dat het hebben van een solide balans uitermate belangrijk is voor een onderneming en zolang er onrust op de financiële markten bestaat, en er sprake is van grote bezuinigingen in Europa, is het verstandig om een financiële buffer op te bouwen. De heer Oomen vervolgt met de stelling dat ondernemers stock dividend zouden moeten uitkeren als de beurskoers hoog staat en cash dividend zouden moeten uitkeren als het wat minder gaat, omdat stockdividend bij een lage beurskoers tot onnodige verwatering leidt. Ten slotte spreekt de heer Oomen de hoop uit dat de jaarvergaderingen in het vervolg weer 's-middags in plaats van 's-ochtends plaatsvinden zodat de verkeersdruk kan worden vermeden.

Mevrouw Van Lakerveld, vertegenwoordiger van VBDO (Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling), spreekt namens beleggers die het belangrijk vinden dat bedrijven waarin zij aandelen bezitten maatschappelijk verantwoord ondernemen. Het is de eerste keer dat VBDO bij de jaarvergadering van Grontmij aanwezig is en de VBDO kijkt uit naar een constructieve dialoog over duurzaamheid met Grontmij. Mevrouw Van Lakerveld meldt dat het goed is om te lezen in het jaarverslag van 2009 dat Grontmij belang hecht aan duurzaamheid en het duurzaamheidsbeleid heeft uitgebreid en geïntegreerd en transparant rapporteert. Tevens roemt mevrouw Van Lakerveld het feit dat Grontmij de business opportuniteiten die duurzaamheid biedt erkent. Mevrouw Van Lakerveld vraagt of het mogelijk is voor Grontmij om het gehele CSR rapport als één file op de website te plaatsen? Dit in plaats van de huidige gefragmenteerde informatie.

Verder vraagt mevrouw Van Lakerveld of de duurzaamheidsdoelstellingen, genoemd in sheet 35 van de presentatie, de officiële doelstellingen van Grontmij zijn. Volgen er nog kwantitatieve doelstellingen? Ook zou VBDO graag zien dat deze doelstellingen volgend jaar in het jaarverslag worden opgenomen. Mevrouw Van Lakerveld merkt voorts op dat de VBDO belang hecht aan een constructieve dialoog met stakeholders over duurzaamheid. In dit verband wordt gevraagd of kan worden aangegeven met welke groepen stakeholders Grontmij in dialoog si over haar MVO beleid? Vanuit de VBDO is men voorstander van een multi-stakeholder dialoog en de VBDO

Vraagt zich af hoe de Raad van Bestuur hier over denkt. Ten slotte vindt de VBDO remuneratie een belangrijk thema, met name de koppeling van het remuneratiebeleid aan het duurzaamheidsbeleid. Hierover is door VBDO een handleiding gepubliceerd. Mevrouw Van Lakerveld vraagt of Grontmij bereid is het remuneratiebeleid te koppelen aan het duurzaamheidsbeleid.

De heer Thijsen antwoordt dat bekeken zal worden hoe het CSR rapport beter toegankelijk kan worden gemaakt en of de informatie meer geconcentreerd op de website kan worden geplaatst. Voor wat betreft duurzaam ondernemen zullen de (kwantitatieve) doelstellingen worden opgenomen in het jaarverslag van 2010.

De heer Thijsen onderschrijft het belang van duurzaam ondernemen en ziet voor Grontmij als dienstverlener met name een rol weggelegd om klanten te adviseren over duurzaamheid zodat zij beter en het liefst commercieel aantrekkelijk kunnen presteren volgens meetbare verbeteringen op het gebied van duurzaamheid. De heer Thijsen vervolgt aangaande de vraag over een multi-stakeholder dialoog, dat Grontmij over dit onderwerp regelmatig overlegt met klanten, medewerkers, leveranciers en intermediaire organisaties. Het opzetten van een multi-stakeholder bijeenkomst over dit onderwerp is lastig omdat Grontmij-medewerkers door het jaar heen en overal ter wereld stakeholders op bijvoorbeeld seminars en beurzen over dit onderwerp spreken. Deze medewerkers koppelen hun informatie via de CSR directeur terug aan de Raad van Bestuur.

De voorzitter antwoordt op de vraag over het remuneratiebeleid dat duurzaamheid daarvan geen strategisch onderdeel is en dat aanpassing van het beleid dit jaar niet aan de orde is. Zou dat anders zijn, dan wordt een voorstel tot aanpassing van het remuneratiebeleid aan de aandeelhoudersvergadering voorgelegd.

De heer Van Genderen, gevolmachtigde van de VEB (Vereniging van Effectenbezitters). De heer Van Genderen vindt de strategie helder doch de doelstellingen ambitieus. Eén van de doelstellingen van Grontmij is het realiseren van een marge 8 tot 9% in 2010. De verwachting is uitgesproken dat deze marge niet in alle landen zal worden gerealiseerd. Om welke landen gaat het en welke maatregelen neemt Grontmij om de marges te verbeteren. Kijkend naar concurrent Arcadis dan constateert de heer Van Genderen dat dit bedrijf haar doelstellingen wel realiseert. Wat is het verschil tussen Arcadis en Grontmij? De heer Van Genderen vraagt voorts of de verbetering van het orderboek alleen de omvang betreft of ook de kwaliteit? Aangaande inschrijving op nieuwe tenders wil de heer Van Genderen graag weten of Grontmij kiest voor omzet of voor marge en wat de concurrent in dit opzicht doet?

Verder is de heer Van Genderen nieuwsgierig naar de status omtrent de doelstelling van Grontmij om in 2010 tot de top drie bedrijven op de Europese markt te behoren. Ten slotte vraagt de heer Van Genderen of Grontmij, na de zojuist doorgevoerde herstructurering, al klaar is voor een grote overname in de komende vijf jaar, waar de Raad van Bestuur eerder naar verwees.

De heer Thijsen antwoordt dat inderdaad, zoals in de inleiding gezegd, vanwege de slechte marktomstandigheden de 8-10% marge niet overal zal worden gehaald. In Groot-Brittannië is de reden in hoofdzaak het wegvallen van een belangrijke basis, namelijk de watermarkt. De landen Zweden, Duitsland en Polen realiseren wel een 8-9% marge en ook België, wanneer de joint venture projecten in de infrastructuur worden meegeteld. In sommige landen, waaronder Denemarken en Nederland, moet de organisatie die was ingericht op met name kleine regionale projecten, vanwege hevige concurrentie van eenpitters op kleine projecten, worden omgeschaald naar een organisatie die grotere geïntegreerde projecten aankan. Grontmij heeft hierop gereageerd door herstructurering naar de drie business lines en kostenbeheersing. Dat moet de komende jaren leiden tot margeverbetering.

Ondanks de crisis in de overheidsfinanciën van Europa is er budget voor grote infrastructurele- en waterprojecten. De Raad van Bestuur verwacht dat Grontmij in staat zal zijn in 2015 een marge van 9-10% te realiseren. Het verschil met Arcadis is dat Arcadis een groot deel van de

business buiten Europa en dan met name in de Verenigde Staten heeft en het daar goed doet. Arcadis is daarnaast minder regionaal georganiseerd dan Grontmij. Grontmij berekent de winstgevendheid over de bruto omzet, inclusief kosten derden, en Arcadis over de netto omzet hetgeen tot hogere percentages leidt. Daarnaast spelen de door Grontmij geleden koersverliezen ook een rol (waar Arcadis met name op de US dollar een koerswinst heeft gerealiseerd). Op de vraag of Grontmij bij tenders kiest voor omzet of marge antwoordt de heer Thijsen dat het basisuitgangspunt voor Grontmij het behalen van een goede marge is.

Aangaande de positie in Europa meldt de heer Thijsen dat Grontmij zich in de top 3 of, wanneer industriële ingenieursbureaus uit Frankrijk of bedrijven zoals Fugro worden meegeteld, in de top 5 bevindt.

Op de vraag of Grontmij klaar is voor een overname antwoordt de heer Thijsen dat, wanneer zich een opportuniteit aandient, Grontmij hier zeker serieus naar zal kijken met vanzelfsprekend de geadviseerde voorzichtigheid. Uiteindelijk is het een combinatie van factoren die bepalen of een overname interessant en haalbaar is, waarbij bijvoorbeeld de huidige relatief lage prijzen een rol kunnen spelen.

De heer Van Genderen vraagt hoe Grontmij omgaat met de steeds grotere verantwoordelijkheid en risico's van projecten.

De heer Thijsen antwoordt dat binnen de gehele organisatie een risicomanagementsysteem is geïmplementeerd en verder wordt ontwikkeld, waarmee voor elk project een risicobeoordeling wordt gedaan. Als Grontmij een grote internationale speler wil zijn, kan zij zich echter niet onttrekken aan de optredende verschuiving van een deel van de risico's naar de raadgevend ingenieur.

De heer Beijers, gevolmachtigde van Kempen Orange Fund N.V. en Kempen Oranje Participaties N.V., spreekt zijn complimenten uit over de verbeterde transparantie. De heer Beijers constateert dat acquisitie deel uit maakt van de strategie tot 2015, getuige het vermelde op pagina's 9 en 19 van het jaarverslag. Ook de heer Beijers is kritisch als het gaat om acquisitie en spreekt zijn zorg uit. De heer Beijers vraagt of de Raad van Bestuur de indruk heeft dat de prijzen van eventuele overname kandidaten naar een meer acceptabel niveau zijn gedaald. Vervolgens vraagt de heer Beijers om een toelichting op de kosten die samenhangen met de reorganisatie in Denemarken en dan in het bijzonder de kostenpost betreffende de wijziging binnen het management.

De heer Thijsen deelt mee dat de kritische noot met betrekking tot mogelijke acquisities, die door meerdere aandeelhouders is geuit, door de Raad van Bestuur serieus wordt genomen. Tegelijk benadrukt de heer Thijsen dat de op de lange termijn beoogde groei zonder acquisitie niet kan worden gerealiseerd. Als zodanig zijn acquisities een integraal onderdeel van het beleid.

Voor wat betreft het management in Denemarken meldt de heer Thijsen dat een zeer capabele Deense directeur is aangesteld met goede kennis van de Deense markt.

De voorzitter voegt daar aan toe dat steeds gekeken wordt naar kansen voor interne en externe groei maar dat daarbij een zorgvuldige en grondige afweging wordt gemaakt. Terugkijkend naar de overname van Carl Bro constateert de voorzitter dat Grontmij zich als gevolg van die overname sterk heeft ontwikkeld en dientengevolge op een duidelijk hoger niveau in de markt acteert.

Omtrent het vertrek van mevrouw Nørgaard meldt de voorzitter dat dit verband houdt met de herstructurering van de organisatie van landen naar business lines. De wens bestond om deze nieuwe organisatie aan te sturen vanuit het hoofdkantoor waar de verschillende directeuren hun standplaats zouden hebben. Voor mevrouw Nørgaard behoorde dit niet tot de mogelijkheden en zij heeft om persoonlijke redenen besloten Grontmij te verlaten; de organisatie moet haar keuze accepteren.

De heer Kop, aandeelhouder, oud werknemer en in 1957 betrokken bij de aanleg van de drinkwatervoorziening in Bangladesh. De heer Kop zou graag wat meer technische details weten

van het project in Dhaka waar Grontmij de directie zal voeren over de aanleg en vervanging van 2.600 km waterleiding ten behoeve van 8 miljoen mensen.

De heer Thijsen legt uit dat dit prachtige project voor Dhaka vanuit Denemarken wordt geleid. Het wordt grotendeels betaald door de Wereldbank en Danida ('Danish International Development Assistance'). De opdracht bevindt zich in de eerste fase en bedraagt € 3 miljoen met een mogelijke uitloop van nog eens € 3 miljoen. Het project heeft een looptijd van tussen 3 en 5 jaar. Naast de Deense zijn ook Nederlandse en Duitse ingenieurs betrokken.

Er zijn geen vragen meer en de voorzitter sluit hiermee agendapunt 2 af. Alvorens over te gaan naar agendapunt 3 geeft de voorzitter een overzicht van het aantal stemgerechtigde aanwezigen.

Hij vermeldt dat Grontmij's aandelenkapitaal bestaat uit in totaal 17.764.920 gewone aandelen van elk € 0,25 nominaal. Ter vergadering aanwezig of rechtsgeldig vertegenwoordigd zijn 14 stemgerechtigde aandeelhouders die samen 17.555.345 aandelen, dus 98,8% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. De voorzitter deelt ter informatie mee dat het administratiekantoor deze vergadering aan 52 certificaathouders een volmacht tot het uitoefenen van het stemrecht op aandelen heeft verleend en dat het administratiekantoor van 4 certificaathouders een steminstructie heeft gekregen. Deze certificaathouders vertegenwoordigen samen 53,3% van het geplaatste kapitaal. Dat betekent dat het administratiekantoor hier naar eigen inzicht stemt met 8.019.973 aandelen zijnde 45,1% van het geplaatste kapitaal en 45,7 % van het totaal ter vergadering vertegenwoordigde kapitaal. De voorzitter constateert dat dit het tweede jaar op rij is dat het administratiekantoor stemt met minder dan 50% van de stemmen; een goede evolutie naar de mening van de voorzitter.

3. A. Verslag van de Raad van Commissarissen en verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2009 (ter bespreking)

De voorzitter gaat over naar agendapunt 3.A en vraagt de aanwezigen of er vragen of opmerkingen zijn over het verslag van de Raad van Commissarissen, het verslag van de Raad van Bestuur (pagina's 8 tot en met 48) dan wel over het verslag van Stichting Administratiekantoor (pagina 114)

De heer Van Genderen stelt de certificering aan de orde en verwijst naar het gestelde in de aandeelhoudersvergadering in 2009, waarin de voorzitter aangaf dat certificeren een punt van discussie was en dat de voor- en nadelen tegen elkaar moesten worden afgewogen. De heer Van Genderen vraagt wat de status is van deze discussie en welke afwegingen Grontmij inmiddels heeft gemaakt.

Ten aanzien van het vertrek van mevrouw Nørgaard stelt de heer Van Genderen dat er op pagina 102 melding wordt gemaakt van een opzeg- en vertrekvergoeding. De heer Van Genderen vraagt of mevrouw Nørgaard de onderneming op eigen verzoek heeft verlaten en of inderdaad een opzeg- en vertrekvergoeding is uitbetaald.

De voorzitter antwoordt dat er op 17 mei jl. door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen over het bestaansrecht van certificering gesproken is maar dat er nog geen conclusies zijn verbonden aan de ontwikkeling van een hogere opkomst van certificaathouders. De voorzitter geeft aan dat dit onderwerp de aandacht heeft van het bestuur en dit verder besproken wordt in de komende periode.

De voorzitter bevestigt de uitbetaling van de vertrekpremie aan mevrouw Nørgaard conform de condities die zijn overgenomen ten tijde van de acquisitie van Carl Bro. Omtrent de reden van vertrek verwijst de voorzitter naar het eerder in deze vergadering gestelde: mevrouw Nørgaard is om persoonlijke redenen vertrokken, wat het management heeft geaccepteerd.

De heer Van Genderen vraagt waarom dit jaar geen vergadering van certificaathouders is gehouden. De heer Van Genderen stelt dat VEB er belang aan hecht dat er jaarlijks een

vergadering van certificaathouders wordt belegd, zodat het stichtingsbestuur haar beleid kan bespreken en verantwoording kan afleggen.

De heer Thijsen antwoordt dat de laatste vergadering van certificaathouders bijeen is geroepen teneinde de certificaathouders in de gelegenheid te stellen een kandidaat voor te dragen voor de vacature in het stichtingsbestuur. De heer Thijsen noteert het verzoek van VEB ten aanzien van de jaarlijkse certificaathoudersvergadering.

Geen verdere vragen meer aan de orde zijnde gaat de voorzitter over naar het volgende agendapunt.

3. B. Corporate Governance (ter bespreking)

De voorzitter stelt dat er gelegenheid is om over dit onderwerp en het gestelde op pagina's 46 tot en met 48 van het jaarverslag vragen te stellen.

Bij afwezigheid van vragen stelt de voorzitter voor om over te gaan naar het volgende agendapunt.

3. C. Vaststelling van de jaarrekening 2009 (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 3.C betreffende de vaststelling van de jaarrekening (pagina's 49 tot en met 111 van het jaarverslag).

Stemming

Bij afwezigheid van vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming over de vaststelling van de jaarrekening die door de Raad van Bestuur is opgemaakt en op 10 maart 2010 door de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen is ondertekend.

De voorzitter constateert dat de jaarrekening 2009 van Grontmij N.V. met grote meerderheid van stemmen is vastgesteld.

Tegen	Aantal stemmen
De heer van den Bergh, certificaathouder	8

De voorzitter meldt voorts dat het remuneratiebeleid is toegepast en door de Raad van Commissarissen is herbekeken. Gezien het economische klimaat hebben de leden van de Raad van Bestuur op eigen verzoek afgezien van de hun toekomstige, resultaatsafhankelijke variabele beloning over 2009. De Raad van Commissarissen waardeert en respecteert dit verzoek waardoor er over 2009 geen variabele beloning aan de leden van de Raad van Commissarissen is toegekend.

4. Vaststelling dividend 2009 (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 4 betreffende de vaststelling van het dividend over 2009. Het voorstel is een dividend van € 1,00 per aandeel, uit te keren (in aandelen of contanten) vanaf 8 juni 2009.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de vergadering in de gelegenheid vragen te stellen of opmerkingen te maken.

De heer Van Beuningen vraagt naar de reden om een keuze dividend voor te stellen en vraagt waarom de waarde van het stockdividend niet helemaal maar 'nagenoeg' gelijk is aan de waarde van het cash dividend.

De heer Thijsen antwoordt dat voorzichtigheid de reden is om de aandeelhouder de keuze te geven het dividend in aandelen te laten uitkeren. Ondanks de verbeterde solvabiliteit en

liquiditeitspositie is het verstandig om deze positie te handhaven en, indien mogelijk, verder te verbeteren om voorbereid te zijn op bijvoorbeeld mogelijke problemen bij de financiële overheidsinstanties binnen Europa.

De heer Thijsen verwacht dat op de langere termijn het aandeel Grontmij zal stijgen en dat dit de aandeelhouder de mogelijkheid geeft om het aandelenpakket te vergroten. Ten aanzien van de waarde antwoordt mevrouw Van Nieuwkuyk dat de waarde 'nagenoeg gelijk' is door afrondingsverschillen die ontstaan bij de berekening van het aantal dividendrechten.

De heer Van Beuningen is van mening dat wijziging van het dividendbeleid moet worden geagendeerd op de jaarvergadering. De heer Van Beuningen geeft aan dat in het dividendbeleid zou moeten worden benoemd wat het beleid ten aanzien van stockdividend is. De heer Van Beuningen geeft voorts aan dat vanwege het feit dat de waarde van het dividend 'nagenoeg gelijk' is, het maken van een keuze wordt bemoeilijkt.

De voorzitter reageert met de opmerking dat 'nagenoeg' zowel positief als negatief kan zijn. Verder benadrukt de voorzitter dat de aandeelhouder de keuze heeft. Maakt de aandeelhouder geen keuze dan wordt het dividend in aandelen uitgekeerd.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, gaat de voorzitter om over tot stemming.

De voorzitter constateert dat het dividend conform het voorstel unaniem is vastgesteld.

5. A. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 5.A betreffende de decharge van de leden van de Raad van Bestuur ter stemming.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat de decharge aan de leden van de Raad van Bestuur is verleend.

Tegen	Aantal stemmen
De heer van den Bergh, certificaathouder	8
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van The Northern Trust Company	1.426

5. B. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 5.B betreffende de decharge van de leden van de Raad van Commissarissen ter stemming.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, gaat de voorzitter over tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat de decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen is verleend.

Tegen	Aantal stemmen
De heer van den Bergh, certificaathouder	8
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van The Northern Trust Company	1.426

6. Statutenwijziging van de vennootschap (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde de statutenwijziging. De voorzitter stelt de aanwezigen in de vergadering in de gelegenheid vragen te stellen of opmerkingen te maken en wijst op het feit dat de notaris in de zaal aanwezig is om eventuele vragen te beantwoorden.

Stemming

Bij afwezigheid van vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat besloten is tot de voorgestelde statutenwijziging.

Onthouding:	Aantal stemmen
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van The Northern Trust Company	1.426

7. A. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen (ter stemming).

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 7.A betreffende de verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen. De voorzitter licht toe dat ingevolge artikel 5 van de statuten, de Raad van Bestuur aangewezen is als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, welk besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De duur van deze aanwijzing en de omvang van deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals geregeld in artikel 5 van de statuten te verlengen met een tijdvak van achttien maanden, te rekenen vanaf deze vergadering, derhalve tot 18 november 2011.

De omvang van deze bevoegdheden betreft voor de uitgifte van gewone aandelen: een nominaal bedrag aan gewone aandelen dat niet meer beloopt dan 10% van het per de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geplaatste kapitaal of als de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of overname, een nominaal bedrag aan gewone aandelen dat niet meer beloopt dan 20% van het per de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geplaatste kapitaal.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de vergadering in de gelegenheid vragen te stellen of opmerkingen te maken.

De heer Van Beuningen stelt dat het percentage 20% uitzonderlijk hoog is. De heer Van Beuningen neemt aan dat het in zo'n geval om een uitzonderlijke situatie zal gaan en vraagt de voorzitter dat, mocht zich deze situatie voordoen, Grontmij een Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeenroept zodat toelichting gegeven kan worden in verband met de mogelijke gevolgen van verwatering voor de grootaandeelhouders.

De voorzitter bevestigt dat het om uitzonderlijke situaties gaat, zo uitzonderlijk dat dit bijna niet voorkomt. De voorzitter antwoordt dat het in voorkomende gevallen niet gewenst en ongepast is, het bijeenroepen van een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders als een voorwaarde te verbinden aan een aandelenuitgifte van 20% van het geplaatste kapitaal. De voorzitter wijst dit verzoek om die reden dan ook af.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat de aanwijzing wordt verlengd overeenkomstig het voorstel.

Tegen:	Aantal stemmen
De heer Timmermans, kandidaat-notaris, gevolmachtigde van Citibank	2.750
Mevrouw Aleman, gevolmachtigde van BNY Mellon	1.750

7. B. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 7.B betreffende de verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De duur van deze aanwijzing en de omvang van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, zoals geregeld in artikel 6 van de statuten, te verlengen met een tijdvak van achttien maanden, te rekenen vanaf deze vergadering, derhalve tot 18 november 2011. De bevoegdheid is beperkt tot het aantal gewone aandelen tot de uitgifte waarvan de Raad van Bestuur bevoegd is ingevolge de aanwijzing onder agendapunt 7A.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat de aanwijzing wordt verlengd overeenkomstig het voorstel.

Tegen:	Aantal stemmen
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van Clearstream S.A.	40.000
De heer Van Lübeck, gevolmachtigde van Stichting Secva	452.000
Onthouding:	
Mevrouw Aleman, gevolmachtigde van aandeelhouder de heer Hermens	860

Tot slot meldt mevrouw Van Nieuwkuyk dat, in tegenstelling tot voorgaande jaren, er wordt afgezien van de verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is te besluiten tot de uitgifte van preferente aandelen. De Raad van Bestuur en de Stichting Preferente aandelen Grontmij zijn op 6 april 2010 overeengekomen dat het aan de Raad van Bestuur toekomende recht (put optie) tot het plaatsen van preferente aandelen bij de Stichting Preferente aandelen Grontmij, per die datum is komen te vervallen. De aan de Stichting Preferente aandelen Grontmij verleende call optie op preferente aandelen blijft onverminderd van kracht.

8. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 8 betreffende de machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan. De voorzitter licht toe dat ingevolge artikel 11 lid 4 van de statuten voor het verkrijgen van de vennootschap van haar eigen aandelen of certificaten daarvan anders dan om niet, de machtiging van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist is; deze machtiging geldt voor ten hoogste 18 maanden.

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur gedurende een tijdvak van achttien maanden, te rekenen vanaf 18 mei 2010, te machtigen eigen aandelen of certificaten daarvan als bedoeld in artikel 11 van de statuten te verkrijgen door aankoop op de beurs of anderszins. Het maximum aantal aldus te verkrijgen aandelen of certificaten daarvan is gelijk aan het statutair toegestane maximum van 10% van het geplaatste kapitaal. De prijs per (certificaat van een) gewoon aandeel is maximaal gelijk aan de beurskoers, vermeerderd met 10%. Onder de beurskoers wordt verstaan het gemiddelde van de slotkoersen van het certificaat van een gewoon aandeel Grontmij N.V. volgens de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam N.V. op de vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaand aan de dag van inkoop.

Stemming

Bij afwezigheid van verdere vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat de machtiging is verleend conform het voorstel.

<u>Tegen:</u>	<u>Aantal stemmen</u>
Mevrouw Aleman, gevolmachtigde van aandeelhouder de heer Hermens	860
Mevrouw Aleman, gevolmachtigde van certificaathouder Kasbank	158.626
<u>Onthouding:</u>	
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van The Northern Trust Company	1.426

9. De Engelse taal van de jaarrekening en het jaarverslag (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 9. De voorzitter licht toe dat, gezien het internationale karakter van de vennootschap, het gewenst is met ingang van 2010 de Engelse taal als officiële taal voor het gehele financiële verslag te hanteren. De Nederlandse versie van een verkort financieel verslag zal beschikbaar zijn op de website van de vennootschap.

Stemming

Bij afwezigheid van vragen of opmerkingen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot stemming.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel om met ingang van boekjaar 2010 de Engelse taal als officiële taal te gebruiken voor het financieel verslag, unaniem is goedgekeurd.

10. Opdrachtverlening aan accountant tot onderzoek van de jaarrekening 2010 (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 10 betreffende de verlenging van de opdracht aan de accountant tot onderzoek van de jaarrekening 2010. De voorzitter geeft het woord aan de voorzitter van de Auditcommissie, de heer Zegering Hadders.

De heer Zegering Hadders benadrukt het belang, voor zowel de vennootschap als voor de aandeelhouders, van een goede samenwerking met een kritische accountant. Het afgelopen jaar is er intensief overleg met KPMG geweest, niet alleen over de cijfers maar ook over de werkwijze. De heer Zegering Hadders deelt mee dat volgens de Auditcommissie, KPMG haar werkzaamheden tot volle tevredenheid heeft verricht en stelt voor om de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening 2010 te verlenen aan KPMG.

Stemming

Bij afwezigheid van vragen of opmerkingen, gaat de voorzitter over tot stemming.

De voorzitter constateert dat de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening 2010 is verleend aan KPMG.

Tegen:	Aantal stemmen
De heer Van Nederveen namens het administratiekantoor op instructie van The Northern Trust Company	1.426
De heer Van Lübeck, gevolmachtigde van Stichting Secva	15.200

11. Rondvraag

Mevrouw Henke, gevolmachtigde en tevens advocaat van certificaathouder Alba, heeft een aantal aanvullende vragen over het vastgelegde in de notulen van 2008 en 2009 betreffende de juridische procedure waarin Alba en Vandenbroek International verwickeld zijn. Het betreft een vordering die aanhangig is gemaakt in Duitsland voor € 1.3 miljoen en inmiddels is opgelopen tot € 3 miljoen. Mevrouw Henke vraagt of het juist is dat Vandenbroek International, voormalige dochteronderneming van Grontmij, in Duitsland is verwickeld in een juridische procedure en of het juist is dat er een tweede procedure is aangevangen die door de advocaat van Vandenbroek International voorkomen had kunnen worden? Vervolgens vraagt mevrouw Henke of Grontmij kiest voor behoud van reputatie of voor het failliet laten gaan van de voormalige dochtervennootschap, hierbij refererend aan de opmerking van de heer Thijsen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2009 dat er door Grontmij naar zou worden gestreefd om een langdurig goede oplossing te vinden in het belang van klanten, aandeelhouders en medewerkers.

De heer Thijsen antwoordt dat door de cliënt van mevrouw Henke, die overigens ook cliënt van Grontmij is, een vordering wordt betwist en niet is betaald. Het is gebruikelijk dat dit soort zakelijke disputen op een nette manier tussen partijen worden opgelost. In dit geval is een juridische procedure gestart. Een aandeelhoudersvergadering is niet de plek om discussies aangaande lopende rechtszaken te voeren. De heer Thijsen deelt mevrouw Henke mee dat Grontmij de rechtsgang afwacht.

De heer Van Beuningen stelt de aanstelling van een mogelijk toekomstig lid van de Raad van Commissarissen aan de orde. De heer Van Beuningen vraagt of het bespreekbaar is dat certificaathouders meedenken over de het profiel.

De voorzitter antwoordt dat er wordt gezocht naar een kandidaat, man of vrouw, met een internationale achtergrond en met kennis en kunde van de sector die over minimaal hetzelfde opleidings- en ervaringsniveau beschikt als de zittende Commissarissen. Suggesties voor de invulling van het profiel of voor geschikte kandidaten zijn vanzelfsprekend welkom.

De heer Van den Bergh, certificaathouder, refereert aan het eerder gestelde door mevrouw Henke en merkt op dat ook zijn onderneming in een juridische procedure met Grontmij is verwickeld. De heer Van den Bergh beklagt zich over de wijze van bedrijfsvoering van Grontmij en de opstelling in deze kwestie.

De voorzitter antwoordt dat ook voor deze zaak geldt dat de aandeelhoudersvergadering niet de juiste plaats is om te discussiëren over juridische procedures. Voorts benadrukt de voorzitter dat de heer Van den Bergh door de rechter in het ongelijk is gesteld en wenst overigens niet inhoudelijk te reageren op de opmerkingen van de heer Van den Bergh.

12. Sluiting

De voorzitter dankt de aandeelhouders voor de interesse en de massale opkomst en dankt de Raad van Bestuur voor het gepresteerde in 2009.

De voorzitter nodigt een ieder uit tot het nuttigen van een hapje en een drankje in de naastgelegen foyer.