Notulen van de buitengewone vergadering van aandeelhouders van Brunel International N.V. gehouden op 7 december 2017 ten kantore van de vennootschap aan het John M. Keynesplein 33 te Amsterdam

Agendapunt 1. Opening

De heer D. van Doorn, president-commissaris van de naamloze vennootschap Brunel International N.V., hierna te noemen: de "Vennootschap", tevens voorzitter van deze vergadering, opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

De voorzitter stelt de heren Schouwenaar en Spee, commissarisen, en de heer Van Barneveld, CEO en de heer De Laat, CFO, aan de aanwezigen voor. Ter uitvoering van artikel 20 lid 2 van de statuten wijst de voorzitter mevrouw Rijnja aan om de notulen te houden.

De voorzitter doet de volgende inleidende mededelingen:

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders wordt in overeenstemming met het bepaalde in artikel 19 lid 5 van de statuten te Amsterdam gehouden. De vergadering is opgeroepen conform het bepaalde in de wet en in de statuten. Conform artikel 19 lid 5 van de statuten is de vergadering opgeroepen door een op 2 oktober 2017 langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging die tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is geweest.

Telling

De presentielijst is getekend door 22 aandeelhouders en/of gevolmachtigden. Voorafgaand aan de vergadering hebben 42 aandeelhouders hun stemmen langs elektronische weg uitgebracht. Vertegenwoordigd is een kapitaal van €1.021.009. Gezamenlijk kunnen 34.033.637 stemmen worden uitgebracht. Dit vertegenwoordigt circa 67% van de op de registratiedatum uitstaande aandelen.

Personen die vragen willen stellen, worden verzocht dat te doen met behulp van de microfoons die in de zaal zijn geplaatst. Zij worden tevens verzocht duidelijk hun naam te noemen zodat die in de notulen kan worden opgenomen.

Agendapunt 2. Voorstel tot benoeming van de heer J.T. (Jilko) Andringa tot lid van de raad van bestuur

De voorzitter stelt de benoeming van de heer Andringa aan de orde.

De voorzitter
Het toezicht op goed bestuur van de onderneming is een belangrijke taak van de raad van commissarissen. De heer Van Barneveld heeft in zeventien jaar deze dynamische onderneming van klein naar groot gebracht en dat heeft hij op een voortreffelijke wijze gedaan. In de laatste jaren met tegenwind heeft hij op bewonderenswaardige wijze zijn schouders eronder gezet waardoor het schip toch in de goede de richting aan het stomen is. Dat is ook het moment om de wisseling van de wacht te laten plaatsvinden. De raad van commissarissen heeft voor dit proces lang de tijd genomen en heeft grondig gezocht naar een sterke ondernemer met gerede kennis van de specifieke wereld waarin Brunel opereert.

De raad van commissarissen meent dat de heer Andringa met zijn uitgebreide kennis van de markt voor flexibele arbeid en zijn ruime internationale operationele en bestuurlijke ervaring, een uitstekende kandidaat is voor de positie van chief executive officer en om als zodanig het stokje van de heer Van Barneveld over te nemen. Het voorstel tot benoeming van de heer Andringa wordt door de raad van bestuur volledig ondersteund. Om de continuïteit van de business en een soepele opvolging te waarborgen, zal de heer Van Barneveld nog tot 1 maart 2018 aanblijven in de raad van bestuur om de heer Andringa in te werken.

De raad van commissarissen draagt de heer Andringa voor benoeming tot lid van de raad van bestuur van Brunel International N.V. voor, voor een periode van vier jaren, ingaande op de dag van de vergadering en eindigende op 7 december 2021.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen naar aanleiding van dit agendapunt.

De heer Jorna
Ik spreek namens de Vereniging van Effectenbezitters. Was de heer Andringa al bekend binnen het netwerk van de raad van commissarissen?

De voorzitter
De persoon Andringa was ons bekend. Wij hebben ons laten bijstaan door een werving- en selectiebureau. De heer Andringa is door het werving- en selectiebureau geselecteerd en aan ons voorgesteld.

De heer Jorna
Aan de heer Andringa zou ik willen vragen met wie hij heeft gesproken om een indruk te krijgen waar Brunel nu staat, wat zijn indrukken zijn en welke aandachtspunten hij voor zichzelf heeft genoteerd.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Andringa.

De heer Andringa
Hiervoor heb ik vijf jaar gewerkt in de olie-industrie, vervolgens twaalf jaar bij Randstad en laatstelijk negen jaar bij de Manpower groep. Uit die periodes kunt wellicht ook opmaken dat ik niet lichtvaardig een overstap maak. In het selectieproces heb ik de gelegenheid gekregen om te spreken met de leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur. Ook de grootaandeelhouder heeft een rol gespeeld. Uit de gesprekken met de commissarissen en het bestuur kwam steeds naar voren dat men op zoek was naar een ondernemer, dat men wil winnen en dat de oriëntatie op mensen zo belangrijk is. Dat sluit goed aan bij mijn persoonlijke drijfveren en waarden. Het nemen van eindverantwoordelijkheid in een beursgenoteerde onderneming met een sterk merk als Brunel is voor mij een enorme uitdaging. In een aantal grote ondernemingen heb ik gezien hoe die rol wordt ingevuld en welke vernieuwingen er in de markt zijn die ook toegepast kunnen worden binnen Brunel. In de rol waar ik een aantal zaken wil gaan leren kan ik ook een aantal zaken brengen om Brunel sterker te maken.

De heer Jorna
In welke context moet ik uw gesprek met de grootaandeelhouder plaatsen? Heeft hij ook een rol in de keuze van de raad van commissarissen gespeeld?

De heer Andringa
De heer Brand is naast grootaandeelhouder ook adviseur van de onderneming en hij is de oprichter van het bedrijf. Ik had een sterke behoefte om te horen waar het bedrijf vandaan komt en het verhaal te horen over Multec, over Delft en over de groei. Dat heeft mij enorm geholpen om de keuze voor Brunel te maken.
Uw vraag over de keuze van de raad van commissarissen kan ik niet beantwoorden.

De heer Jorna
Ik ben blij te horen dat het initiatief van u kwam. U klinkt gemotiveerd en gedreven. Hoe kijkt u aan tegen het feit dat uw voorganger doorgeschoven wordt naar de raad van commissarissen? In het Financieele Dagblad geeft u eigenlijk aan dat dit gebeurd is zonder uw medeweten vooraf.

De heer Andringa
Dat klopt. Het is aan de raad van commissarissen om dat te beslissen. Ik heb in diezelfde krant ook gezegd dat ik blij ben met de manier waarop de overgang voor mij en met mij georganiseerd wordt. Tot eind februari kan de heer Van Barneveld mij wegwijs maken in de onderneming. Dat geeft mij een mooie start om goed te begrijpen wat de plannen zijn en waar de talenten zitten.

De heer Jorna
Ervaart u het niet als een belasting in die zin dat er eigenlijk zeventien jaar ervaring in de toezichthoudende rol zit en als zodanig ook de eigen lijnen heeft uitgezet? Denkt u dat u voldoende ruimte krijgt om veranderingen in die lijnen aan te brengen en uw eigen strategie, uw eigen uitvoering daaraan te geven?

De heer Andringa
De heer Van Barneveld is geen onafhankelijke commissaris. Op het moment dat ik veranderingen zou willen doorvoeren die tegen de plannen ingaan die hij als bestuurder gemaakt heeft, zal hij zich formeel afzijdig moeten houden in het besluitvormingsproces. Maar ik denk niet dat het zo ver komt. De heer Van Barneveld heeft dit bedrijf geleid juist ook door mensen ruimte te geven. Ik voel geen belemmering om zelf de dingen te doen en kan zijn advies inwinnen als ik daaraan behoefte heb.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Van Barneveld

De heer Van Barneveld
U kunt zich voorstellen dat het voor mij best lastig is om het stuur van dit bedrijf met zoveel potentie en dat mij zo veel vreugde heeft gegeven, na zeventien jaar over te dragen. De raad van commissarissen heeft mij bij het selectieproces betrokken. De heer Andringa stak met kop en schouders boven de andere kandidaten uit. Er mag geen twijfel over bestaan dat hij het gaat doen.

De heer Beekman
Ik geloof dat als talent een kans heeft, het een succes wordt. Ik denk dat de heer Van Barneveld ongelofelijk veel talent had toen hij destijds werd geselecteerd en ik denk dat hij

ook ongelofelijk veel succes heeft gehad. Graag zou ik een applaus voor hem vragen voor de zeventien jaar die hij hier gefunctioneerd heeft.

(applaus)

De heer Van Barneveld
Dank u.

De voorzitter
Uw vragen maken helder dat de raad van commissarissen weloverwogen het besluit genomen heeft om de heer Van Barneveld te vragen toe te treden tot de raad van commissarissen. De voornaamste reden is dat hij een schat aan kennis heeft van de onderneming en dat zijn karakterstructuur zodanig is dat hij dat hij die rol goed zal kunnen vervullen. U heeft gelijk dat de nieuwe ceo de ruimte en vrijheid moet krijgen om zijn eigen lijnen uit te stippelen. Daar is hij voor gevraagd en dat is zijn opdracht. De nieuwe ceo heeft daarbij niet te maken met één commissaris maar met de gehele raad van commissarissen.

De voorzitter constateert dat ten aanzien van dit agendapunt verder niemand het woord wenst en brengt het voorstel tot benoeming van de heer Andringa als lid van de raad van bestuur in stemming. De voorzitter vraagt of er aandeelhouders tegen dit voorstel wensen te stemmen. Vervolgens vraagt de voorzitter of er aandeelhouders zijn die zich wensen te onthouden van stemmen.

Elektronische stemmen:
Voor: 3.881.127
Tegen: 16.412
Onthouding: 0

Voor	34.017.225
Tegen	16.412
Onthouding	0

De voorzitter
Geconstateerd wordt dat de meerderheid van de aandeelhouders voor stemt, en dat daarmee het voorstel is aangenomen. Derhalve is de heer Andringa met ingang van vandaag benoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een periode van vier jaren, eindigende op 7 december 2021.

Agendapunt 3 Voorstel tot benoeming van de heer J.A. (Jan Arie) van Barneveld tot lid van de raad van commissarissen.

De voorzitter stelt de benoeming van de heer Van Barneveld aan de orde.

De voorzitter
De raad van commissarissen is van mening dat de heer Van Barneveld zijn functie als chief executive officer voortreffelijk heeft vervuld. Met zijn benoeming als commissaris zullen de persoonlijke kwaliteiten en opgebouwde kennis van, en inzicht in de onderneming en de specifieke markten waarin zij opereert voor de onderneming behouden blijven. De heer Van Barneveld voldoet aan het door de raad van commissarissen opgestelde profiel en is geschikt voor de vervulling van de taak van commissaris.
De heer Van Barneveld is direct voorafgaand aan de voorgestelde benoeming tot lid van de raad van commissarissen, bestuurder van de vennootschap geweest en kan derhalve niet als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse corporate governance code worden beschouwd.
De raad van bestuur ondersteunt de voordracht van de heer Van Barneveld.
De raad van commissarissen draagt de heer Van Barneveld voor benoeming als lid van de raad van commissarissen voor, ingaande 1 maart 2018 voor een periode die eindigt bij het sluiten van de in 2022 te houden jaarvergadering van aandeelhouders.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen naar aanleiding van dit agendapunt.

De heer Jorna
De heer Van Barneveld heeft onmiskenbaar veel verdiensten voor dit bedrijf gehad en daar zijn zowel de raad van commissarissen zoals u zelf aangeeft, als de aandeelhouders hem voor erkentelijk. Het is echter wel een ongewone stap. De code voor goed ondernemingsbestuur geeft niet voor niets aan dat een ceo eigenlijk niet direct moet worden doorgeschoven naar de raad van commissarissen. Het komt ook heel sporadisch voor. De code geeft ook aan dat de voor- en nadelen tegen elkaar moeten worden afgewogen. U heeft een voordeel genoemd: de grote kennis die de heer Van Barneveld heeft. Maar al een paar keer, en daar hebben mijn collega's bij de VEB ook tegen geageerd, is de heer Schouwenaar langer binnen boord gehouden steeds met het argument kennis van het bedrijf. Dus dat argument lijkt mij bij de heer Van Barneveld in die zin wat minder relevant. Kunt u aangeven of u heeft geprobeerd om nieuw bloed in de raad van commissarissen te krijgen? Hebt u een search gedaan, en als u kandidaten heeft gewikt en gewogen, waarom vielen die dan af?

De voorzitter
In mei van dit jaar is de heer Spee als nieuwe commissaris aan de raad van commissarissen toegevoegd.
Ik ben het met u oneens dat de benoeming van de heer Van Barneveld niet in lijn met de Nederlandse corporate governance code is. Het is waar dat niet veel ondernemingen dit doen. Uiteraard is door ons zorgvuldig over de voordracht tot benoeming van de heer van Barneveld nagedacht. Het belang van de onderneming staat daarbij voorop. Brunel is een mensenbedrijf dat is ontwikkeld door de heer Van Barneveld. De nieuwe ceo heeft niet te maken met één een commissaris maar met de gehele raad van commissarissen. Wij achten het behoud van zijn inzicht en kennis in het belang van de onderneming. Het beleid, de strategie en de uitvoering ligt in handen van de raad van bestuur. De raad van commissarissen is ervan overtuigd dat de heer Van Barneveld zijn opvolger niet voor de voeten zal lopen.

De heer Jorna
Ik begrijp dat u geen search heeft gedaan. Uit uw woorden maak ik op dat u eigenlijk heeft gemeend een perfecte kandidaat te hebben, dat dit in het belang is van Brunel en dat hij in die zin voor benoeming als commissaris wordt voorgedragen. De code van goed bestuur zegt dat de functie van commissaris een toezichthoudende functie is en dat het meteen benoemen van een ceo veel gevaren in zich heeft. Die gevaren heeft u genoemd maar die ziet u hier niet. De heer Van Barneveld zal als niet onafhankelijke commissaris worden betiteld waarmee u zich aan de code houdt.
Van de heer Andringa begreep ik zojuist dat als hij een strategiewijziging doet die tegen het vorige beleid ingaat, de heer Van Barneveld zich terugtrekt. Ik ben wat sceptisch of dat in praktijk ook zo werkt. Daarom zal de VEB tegen het commissariaat van de heer Van Barneveld stemmen.

De voorzitter constateert dat ten aanzien van dit agendapunt verder niemand het woord wenst en brengt het voorstel tot benoeming van de heer J.A. van Barneveld als lid van de raad van commissarissen in stemming. De voorzitter vraagt of er aandeelhouders tegen dit voorstel wensen te stemmen. Vervolgens vraagt de voorzitter of er aandeelhouders zijn die zich wensen te onthouden van stemmen.

Elektronische stemmen:
Voor: 3.806.127
Tegen: 91.412
Onthouding: 0

Voor	33.942.219
Tegen	91.418
Onthouding	0

De voorzitter
Geconstateerd wordt dat de meerderheid van de aandeelhouders voor stemt, en dat daarmee het voorstel is aangenomen. Derhalve is de heer Van Barneveld met ingang van 1 maart 2018 benoemd als commissaris van de Vennootschap voor een periode die eindigt bij het sluiten van de in 2022 te houden jaarvergadering.

Agendapunt 4 Rondvraag en sluiting

De voorzitter constateert dat niemand het woord wenst en sluit de rondvraag.

De voorzitter
Alvorens tot sluiting van de vergadering over te gaan, sta ik nog even stil bij dit bijzondere moment waarop de heer Van Barneveld vandaag afscheid neemt als bestuursvoorzitter, na zeventien jaar continue aandacht en inzet voor de onderneming. Stap voor stap heeft de heer Van Barneveld de onderneming vanuit Nederland internationaal uitgebreid en tot grote hoogte gebracht. De recente crisis op de oliemarkt maakte dat in de laatste fase van de carrière niet op de lauweren kon worden gerust. Hij reisde de hele wereld af, moest mensen ontslaan maar wist mensen ook te enthousiasmeren om de business in de positieve richting te krijgen. Wij zijn ervan overtuigd dat hij ook van zijn opvolger een succes zal maken.
Onder dankzegging wenst de raad van commissarissen de heer Van Barneveld alle goeds in zijn nieuwe levensfase en wordt hij op 1 maart 2018 in hun midden verwelkomd.

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun aanwezigheid en hun inbreng en sluit de vergadering.

De voorzitter

Ir D. van Doorn

De secretaris

Mr M.J.J. Rijnja