
De Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders ("BAVA") van FUGRO N.V. ("Fugro") zal virtueel worden gehouden op maandag 30 november 2020 om 14:00 uur

Agenda

- 1 Opening en mededelingen
- 2 Cornerstone plaatsing, claimemissie en verwante besluiten (*ter stemming**)
 - a) Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte – en/of toekenning van rechten tot het nemen van – gewone aandelen in verband met de voorgenomen cornerstone plaatsing en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen
 - b) Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte – en/of toekenning van rechten tot het nemen van – gewone aandelen in verband met de voorgestelde claimemissie en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen
 - c) Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte – en/of toekenning van rechten nemen van – gewone aandelen in verband met de anti-verwateringsmechanismen opgenomen in de 2021 converteerbare obligaties en de 2024 converteerbare obligaties en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen
 - d) Statutenwijziging ter verhoging van het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal van Fugro
 - e) Statutenwijziging ter consolidatie van gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro
 - f) Statutenwijziging ter vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro
- 3 Samenstelling van de Raad van Commissarissen: benoeming van de heer Sj.S. Vollebregt (*ter stemming*)
- 4 Rondvraag
- 5 Sluiting

** Agendapunt 2a tot en met agendapunt 2f vormen afzonderlijke besluiten. Aangezien elk van de besluiten nodig zal zijn om de cornerstone plaatsing en de claimemissie te implementeren, zullen deze besluiten ter stemming worden gebracht als één enkel stempunt op de BAVA. Agendapunt 2 vereist een twee-derde meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering van aandeelhouders waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.*

*** Het begrip 'aandelen' dat in deze agenda met toelichting daarop wordt gebruikt voor gewone aandelen uitgegeven door Fugro omvat tevens de certificaten van gewone aandelen, tenzij de context iets anders vereist.*

**** Elk voorstel tot statutenwijziging omvat het voorstel om elke directeur van Fugro, alsmede elke advocaat, kandidaat-notaris en paralegal die werkzaam is bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. te machtigen de desbetreffende notariële akte van statutenwijziging te doen passeren.*

***** Deze vergadering zal ook gelden als een vergadering van houders van gewone aandelen, tegelijkertijd te houden met de BAVA en met het voorstel tot goedkeuring van het besluit in agendapunt 2f van de BAVA.*

TOELICHTING BIJ DE AGENDA

Agendapunt 2

Cornerstone plaatsing, claimemissie en verwante besluiten

2.1 Algemeen

Fugro stelt voor om EUR 250 miljoen aan te trekken door een kapitaal aanbod bestaande uit een cornerstone plaatsing van ongeveer EUR 53,3 miljoen bij een aantal cornerstone investeerders (de "**Cornerstone Plaatsing**") en een Claimemissie van ongeveer EUR 196,7 miljoen (zoals gedefinieerd in de bijlage bij dit agendapunt 2). Het gedeelte van het kapitaal aanbod dat niet is toegezegd door de Cornerstone Investeerders is gegarandeerd. Meer achtergrond bij de Cornerstone Plaatsing, de Claimemissie en de transacties die daar verband mee houden is opgenomen in de afzonderlijke bijlage bij agendapunt 2, die beschikbaar is en kan worden ingezien en gedownload via www.fugro.com.

Introductie

De netto-opbrengsten zullen worden gebruikt om Fugro's vreemd vermogen te verminderen en te voorzien in voldoende liquiditeit om de aankomende opeisbaarheid van haar converteerbare obligaties met vervaldatum in 2021 te ondervangen. Houders van certificaten van gewone aandelen hebben de mogelijkheid om deel te nemen aan de Claimemissie door in te schrijven op rechten om nieuwe certificaten van gewone aandelen te verkrijgen onder de voorwaarden beschreven in dit document en het prospectus dat in verband met de Rechten Aanbieding (zoals gedefinieerd in de bijlage bij dit agendapunt 2) zal worden gepubliceerd. Met deze rechten kunnen in aanmerking komende houders van certificaten van gewone aandelen een vast aantal certificaten van gewone aandelen verkrijgen tegen een te bepalen prijs. Deze rechten zijn verhandelbaar zoals de certificaten van gewone aandelen en kunnen ook worden verkocht. Zie de bijlage bij dit agendapunt 2 voor meer informatie over de werking van de Claimemissie. Daarvoor in aanmerking komende geregistreerde houders van gewone aandelen (anders dan Stichting Administratiekantoor Fugro) krijgen het recht om deel te nemen aan de Claimemissie door het inschrijven op gewone aandelen en worden afzonderlijk geïnformeerd over de desbetreffende procedures.

Cornerstone plaatsing, claimemissie en verwante besluiten

De algemene vergadering zal worden verzocht te besluiten over de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie. Aangezien er meerdere besluiten nodig zijn om de implementatie van de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie mogelijk te maken, zal de algemene vergadering worden verzocht te besluiten over de besluiten genoemd onder (a) tot en met (f). Omdat alle voorstellen genoemd in dit agendapunt 2 nodig zijn om de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie uit te voeren, zullen deze besluiten gezamenlijk in stemming worden gebracht als één enkel stempunt.

(a) *Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van – en/of toekenning van rechten tot het nemen van - gewone aandelen in verband met de voorgenomen Cornerstone Plaatsing en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen ("**Cornerstone Plaatsing Machtiging**")*

Op 19 oktober 2020 heeft Fugro een cornerstone plaatsingsovereenkomst gesloten op grond waarvan door Fugro nieuwe gewone aandelen worden uitgegeven aan Stichting Administratiekantoor Fugro en tegelijkertijd door Stichting Administratiekantoor Fugro nieuwe certificaten van gewone aandelen worden uitgegeven aan bepaalde institutionele beleggers. Onderdeel van deze overeenkomst is dat deze investeerders zich hebben gecommitteerd deel te nemen aan de Claimemissie en in te schrijven op door de uitoefening van rechten aan hen toegekende certificaten van gewone aandelen. Aangezien het aantal uit te geven gewone aandelen de machtigingen van de Raad van Bestuur verleend op Fugro's jaarlijkse algemene vergadering van 2020 ("**2020 AVA**") overschrijdt, wordt de algemene vergadering verzocht de machtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen om de Cornerstone Plaatsing te effectueren. De Cornerstone Plaatsing wordt mogelijk kort na de BAVA geëffectueerd, voorafgaand aan de implementatie van de Claimemissie.

(b) *Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van – en/of toekenning van rechten tot het nemen van - gewone aandelen in verband met de Claimemissie en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen ("**Claimemissie Machtiging**")*

Op de datum van deze agenda kan het exacte aantal gewone aandelen en rechten om in te schrijven op (certificaten van) gewone aandelen nog niet worden vastgesteld. Het is echter de verwachting dat in verband met en gezien de beoogde opbrengst van de Claimemissie, het aantal gewone aandelen dat zal worden uitgegeven om de Claimemissie te implementeren, uit zal komen boven het aantal gewone aandelen dat de Raad van Bestuur kan uitgeven en/of waartoe het bestuur rechten kan verlenen en waarvoor het bestuur voorkeursrechten kan beperken of uitsluiten onder de machtigingen verleend op de 2020 AVA. De algemene vergadering wordt daarom verzocht op basis van het 'Claimemissie Machtiging' besluit de Raad van Bestuur te machtigen tot uitgifte van en/of toekenning van rechten tot het nemen van gewone aandelen om de Claimemissie te implementeren. Of een aandeelhouder of een houder van certificaten van gewone aandelen in aanmerking komt om deel te nemen aan de Claimemissie hangt ervan af of er wettelijke beperkingen van toepassing zijn die hem of haar beletten deel te nemen aan de Claimemissie. Daarom zal de toekenning van rechten en de uitgifte van gewone aandelen plaatsvinden onder uitsluiting van de wettelijke voorkeursrechten van de huidige aandeelhouders. De Claimemissie is gebaseerd op een door Fugro contractueel toegekend voorkeursrecht, en niet op het (uitgesloten) wettelijk voorkeursrecht.

(c) *Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van – en/of toekenning van rechten tot het nemen van - gewone aandelen in verband met de anti-verwateringsmechanismen opgenomen in de*

*2021 converteerbare obligaties en de 2024 converteerbare obligaties en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot dergelijke uitgiften en/of toekenningen ("**Converteerbare Obligaties Anti-Verwatering Machtiging**")*

Door de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie verwatert het belang van de houders van de 2021 converteerbare obligaties en van de houders van 2024 converteerbare obligaties. De voorwaarden van de converteerbare obligaties voorzien in een formule voor de berekening van de nieuwe gerechtigheid van de houders van converteerbare obligaties na de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie. De Converteerbare Obligaties Anti-Verwatering Machtiging machtigt de Raad van Bestuur om Fugro's verplichtingen onder de voorwaarden van de converteerbare obligaties na te komen.

*(d) Statutenwijziging ter verhoging van het aantal gewone aandelen dat is opgenomen in het maatschappelijk kapitaal van Fugro ("**Verhoging Maatschappelijk Kapitaal**")*

Met het oog op de voorgenomen aandelenuitgiften, waaronder de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie en om na de voltooiing van de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie voldoende ruimte te behouden in het maatschappelijk kapitaal van Fugro voor toekomstige aandelenuitgiften, voorziet het Verhoging Maatschappelijk Kapitaal besluit in een wijziging van de statuten om het maatschappelijke kapitaal voldoende te verhogen om de Claimemissie te implementeren en deze ruimte te creëren, welke wijziging zal worden geïmplementeerd tegelijkertijd met de implementatie van de Claimemissie.

*(e) Statutenwijziging ter consolidatie van de gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro na de Verhoging Maatschappelijk Kapitaal ("**Aandelenconsolidatie**")*

Het Aandelenconsolidatie besluit maakt een wijziging van de statuten mogelijk op grond waarvan de gewone aandelen zullen worden geconsolideerd overeenkomstig een consolidatieratio zoals hieronder verder omschreven. Door de Aandelenconsolidatie zal de nominale waarde per gewoon aandeel verhoogd worden en het aantal (certificaten van) gewone aandelen verminderd worden. De marktprijs per certificaat van een gewoon aandeel zal stijgen als een technisch gevolg van de Aandelenconsolidatie. In het kader van de Aandelenconsolidatie, zullen de certificaten van gewone aandelen overeenkomstig worden geconsolideerd.

*(f) Statutenwijziging ter vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro na de Aandelenconsolidatie ("**Kapitaalvermindering**")*

Om te voorzien dat alle aandelen in het kapitaal van Fugro weer dezelfde nominale waarde van EUR 0,05 hebben, wordt voorgesteld dat de nominale waarde van elk gewoon aandeel na de Aandelenconsolidatie weer wordt verlaagd tot EUR 0,05 per gewoon aandeel. De algemene vergadering wordt daarom verzocht te besluiten over het Kapitaalvermindering besluit, waardoor het concept van één stem verbonden aan één aandeel in het aandelenkapitaal van Fugro wordt teruggebracht. De Kapitaalvermindering kan alleen worden geïmplementeerd na een twee-maanden verzetstermijn, beginnend na de BAVA, in acht is genomen.

Overig

Wijziging van Fugro's beschermingsmaatregelen

Fugro stelt voor twee wijzigingen te maken aan haar corporate governance structuur, zoals hieronder uiteengezet. Deze zullen tot gevolg hebben dat Fugro volledig voldoet aan de principes van de Nederlandse corporate governance code.

Stichting Continuïteit Fugro is overeengekomen de call-optie overeenkomst te beëindigen welke Stichting Continuïteit Fugro een recht verleent om in bepaalde omstandigheden een call-optie op preferente aandelen uit te oefenen met betrekking tot Fugro's dochtermaatschappijen gevestigd in Curaçao: Fugro Consultants International N.V. en Fugro Financial International N.V. De beëindiging is afhankelijk van de voltooiing van de Claimmissie. Voor meer informatie over de call-optie regeling verwijst Fugro naar haar bestuursverslag 2019, 'protective measures' op pagina's 82-83.

Bovendien, in verband met haar herfinanciering, heeft Fugro het voornemen de certificering van haar aandelen te beëindigen. Beëindiging van de certificering van de aandelen zal onder voorbehoud zijn van, onder andere, voltooiing van de Cornerstone Plaatsing, de ontvangst van bepaalde goedkeuringen en een besluit tot statutenwijziging van Fugro's algemene vergadering op de jaarlijkse algemene vergadering in 2021. Voor meer informatie over de certificering verwijst Fugro naar haar bestuursverslag 2019, 'protective measures' op pagina's 82-83.

Statutenwijzigingen

De woordelijke tekst van de onder d, e en f genoemde statutenwijzigingen is opgenomen in drie drieluiken (die voorzien in een vergelijking met de vóór de betreffende wijziging geldende statuten en een toelichting op de wijzigingen) in het Nederlands en een onofficiële Engelse vertaling daarvan ("**Drieluiken**"). Overeenkomstig artikel 38 van Fugro's statuten zijn de statutenwijzigingen door de Raad van Bestuur voorgesteld en door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. De Drieluiken en de bijlage bij dit agendapunt 2 waarin de werking van de Cornerstone Plaatsing en de Claimmissie wordt uitgelegd, kunnen worden geraadpleegd en gedownload via www.fugro.com. De documentatie met betrekking tot de BAVA ligt ook ter inzage op het kantoor van Fugro in Leidschendam aan de Veurse Achterweg 10 en op het kantoor van Fugro in Amsterdam aan de Zekeringstraat 41a.

Voorwaarden

Het besluit tot Kapitaalvermindering wordt van kracht nadat een verzetstermijn voor schuldeisers van twee maanden in acht is genomen, zoals bepaald in artikel 2:100 van het Burgerlijk Wetboek. De Kapitaalvermindering zal alleen worden uitgevoerd nadat de verzetstermijn van schuldeisers in acht is genomen, op voorwaarde dat geen enkele schuldeiser van Fugro zich rechtsgeldig heeft verzet tegen de Kapitaalvermindering, of, indien één of meer schuldeisers van Fugro zich

rechtsgeldig hebben verzet tegen de Kapitaalvermindering, nadat dit verzet is ingetrokken of opgeheven door een uitvoerbaar vonnis van de bevoegde rechtbank in Nederland.

Op grond van artikel 2:99(5) van het Burgerlijk Wetboek heeft het besluit tot Kapitaalvermindering de goedkeuring van de vergadering van houders van gewone aandelen. Aangezien de vergadering ook zal dienen als een vergadering van houders van gewone aandelen zal een stem uitgebracht met betrekking tot agendapunt 2 worden beschouwd als een identieke stem in de vergadering van houders van gewone aandelen met betrekking tot de goedkeuring van agendapunt 2f van de BAVA.

De Raad van Bestuur behoudt zich de discretionaire bevoegdheid voor om de voorstellen onder 2a tot en met 2f niet uit te voeren.

2.2 Aanvullende toelichting bij elk besluit van agendapunt 2

(a) Cornerstone Plaatsing Machtiging

Voorgesteld wordt dat de Raad van Bestuur, overeenkomstig de artikelen 2:96 en 2:96a van het Burgerlijk Wetboek, wordt aangewezen als het vennootschapsorgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van – en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van – 20.497.448 gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro of een dergelijk ander in dit kader noodzakelijk aantal gewone aandelen en zoals bepaald door de Raad van Bestuur, in elk geval niet meer dan het aantal gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro op het moment van de uitgiften of toekenningen, en om voorkeursrechten met betrekking tot dergelijke uitgiften of toekenningen te beperken of uit te sluiten. De machtiging wordt gevraagd voor een periode van zes maanden vanaf 30 november 2020 tot en met 29 mei 2021 en mag alleen worden gebruikt om de Cornerstone Plaatsing te implementeren. De Cornerstone Plaatsing Machtiging zal geen invloed hebben (en zal daarom een aanvulling zijn) op de machtigingen die zijn verleend op de 2020 AVA, de Claimmissie Machtiging en de Converteerbare Obligaties Anti-Verwatering Machtiging. De Cornerstone Investeerders hebben ermee ingestemd de uitgifte van certificaten van gewone aandelen uitgegeven onder deze machtiging te accepteren.

(b) Claimmissie Machtiging

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur, overeenkomstig de artikelen 2:96 en 2:96a van het Burgerlijk Wetboek, aan te wijzen als het vennootschapsorgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van – en/of het verlenen van rechten tot het nemen van – gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten met betrekking tot dergelijke uitgiften of toekenningen. De machtiging wordt gevraagd voor een periode van zes maanden vanaf 30 november 2020 tot en met 29 mei 2021 en mag alleen worden gebruikt voor de uitvoering van de Claimmissie.

Het exacte aantal uit te geven gewone aandelen ter uitvoering van de Claimemissie en de uitgifteprijs van de gewone aandelen zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging van de Raad van Bestuur zal beperkt zijn tot het aantal uit te geven gewone aandelen dat nodig is om een totaalbedrag van EUR 196,7 miljoen (bruto opbrengst) te verkrijgen, met dien verstande dat de werkelijke opbrengst en het aantal uitgegeven gewone aandelen hoger kan zijn omdat (i) elk claimrecht een vordering op een zelfde aantal gewone aandelen of certificaten van gewone aandelen vertegenwoordigt en (ii) de uitgifteprijs wordt vastgesteld met twee decimalen. De Claimemissie Machtiging zal geen invloed hebben op (en geldt derhalve in aanvulling op) de machtigingen verleend in 2020 AVA, de Cornerstone Plaatsing Machtiging en de Converteerbare Obligaties Anti-Verwatering Machtiging.

(c) Converteerbare Obligaties Anti-Verwatering Machtiging

Voorgesteld wordt dat de Raad van Bestuur, overeenkomstig de artikelen 2:96 en 2:96a van het Burgerlijk Wetboek, wordt aangewezen als het vennootschapsorgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van – en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van – gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten met betrekking tot dergelijke uitgiften of toekenningen. De machtiging wordt gevraagd voor een periode van zes maanden vanaf 30 november 2020 tot en met 29 mei 2021 en mag alleen worden gebruikt met betrekking tot de anti-verwateringsmechanismen in de voorwaarden van de 2021 converteerbare obligaties uitgegeven door Fugro in 2016 en de 2024 converteerbare obligaties uitgegeven door Fugro in 2017. Deze machtiging zal geen invloed hebben op (en geldt derhalve in aanvulling op) de machtigingen die zijn verleend op de 2020 AVA, de Cornerstone Plaatsing Machtiging en de Claimemissie Machtiging.

Het exacte aantal uit te geven gewone aandelen of toe te kennen rechten tot het nemen van gewone aandelen in verband met de anti-verwateringsmechanismen in de 2021 converteerbare obligaties en de 2024 converteerbare obligaties en de uitgifteprijs van de nieuwe gewone aandelen zullen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in overeenstemming met de voorwaarden van de 2021 converteerbare obligaties en de 2024 converteerbare obligaties. Deze machtiging van de Raad van Bestuur zal worden beperkt tot het aantal uit te geven gewone aandelen of rechten om gewone aandelen te verwerven met betrekking tot de 2021 converteerbare obligaties in overeenstemming met de voorwaarden van de 2021 converteerbare obligaties en met betrekking tot de 2024 converteerbare obligaties in overeenstemming met de voorwaarden van de 2024 converteerbare obligaties en het aantal niet-uitgegeven gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal van Fugro op het moment het besluit van de Raad van Bestuur op grond van deze machtiging van kracht wordt.

Voor de volledigheid, de voorwaarden van de 2021 converteerbare obligaties en de 2024 converteerbare obligaties voorzien ook in een formule volgens welke de conversieprijs zal worden verhoogd in overeenstemming met de Consolidatieratio bij de implementatie van de Aandelenconsolidatie.

(d) Verhoging Maatschappelijk Kapitaal

Om de voorgenomen aandelenuitgiften, waaronder de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie mogelijk te maken, wordt voorgesteld om de statuten van Fugro te wijzigen in overeenstemming met de conceptakte van statutenwijziging zoals weergegeven in Drieluik I, teneinde het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal te verhogen volgens onderstaande formule. Het aantal beschermingspreferente aandelen, financieringspreferente aandelen en converteerbare financieringspreferente aandelen wordt niet gewijzigd.

Nederlands recht vereist dat ten minste een vijfde van het maatschappelijk kapitaal geplaatst is. Aangezien de statutenwijziging die voorziet in de Verhoging Maatschappelijk Kapitaal tegelijkertijd met de Claimemissie zal worden geëffectueerd, zal het geplaatste kapitaal op het moment dat deze statutenwijziging van kracht wordt, mede de ingevolge van de Claimemissie uitgegeven gewone aandelen omvatten. Daarom wordt voorgesteld het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal te verhogen tot een aantal dat gelijk is aan 200% van het totaal aantal geplaatste gewone aandelen direct na implementatie van de Claimemissie, waarbij het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal naar boven zal worden afgerond op het dichtstbijzijnde veelvoud van tien miljoen. Hierdoor wordt gewaarborgd dat ten minste een vijfde van het maatschappelijk kapitaal is geplaatst. De hoogte en de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal zal op grond van de Aandelenconsolidatie opnieuw worden gewijzigd.

Bijlage 1 bij deze toelichting bevat illustratieve berekeningen, die zowel de hierboven beschreven berekening als de hieronder in (e) en (f) beschreven berekeningen nader toelichten.

(e) Aandelenconsolidatie

Voorgesteld wordt om de statuten van Fugro te wijzigen overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging zoals weergegeven in Drieluik II, teneinde de geplaatste gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro te consolideren volgens de onderstaande formules. Certificaten van gewone aandelen worden volgens dezelfde consolidatieratio geconsolideerd. De Aandelenconsolidatie dient om de marktwaarde per gewoon aandeel en certificaat daarvan te verhogen en zal kort na de Verhoging Maatschappelijk Kapitaal van kracht worden, die tegelijkertijd met de implementatie van de Claimemissie zal plaatsvinden.

De consolidatie verhoogt de nominale waarde per gewoon aandeel en vermindert het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal conform de onderstaande formules. De

beschermingspreferente aandelen, financieringspreferente aandelen of converteerbare financieringspreferente aandelen worden niet geconsolideerd.

Consolidatieratio

De consolidatieratio die het aantal gewone aandelen zal bepalen die voortvloeien uit de Aandelenconsolidatie zal worden vastgesteld in overeenstemming met de volgende formule:

$$\frac{A}{B} = \frac{X}{Y}$$

A = de volume gewogen gemiddelde marktprijs (*volume weighted average market price (VWAP)*) op Euronext Amsterdam van de gewone aandelen op de handelsdag voorafgaand aan de dag van de Aandelenconsolidatie

B = de beoogde, theoretische marktprijs per gewoon aandeel na de Aandelenconsolidatie zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur, binnen een marge van EUR 2 en EUR 10, onder voorbehoud van de volgende paragraaf

X = aantal gewone aandelen dat voortvloeit uit de Aandelenconsolidatie

Y = aantal gewone aandelen waaruit het geplaatst aandelenkapitaal van Fugro bestaat onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de Aandelenconsolidatie,

waarbij X en Y beide een heel getal zullen zijn. De breuk X/Y hierna te noemen de "**Consolidatieratio**".

B zal in geen geval (i) lager zijn dan nodig is om te komen tot het aantal geplaatste gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal na de Aandelenconsolidatie dat lager is dan het aantal geplaatste gewone aandelen vlak voor de implementatie van de Aandelenconsolidatie en (ii) niet zo zal zijn dat de Consolidatieratio zal resulteren in meer dan 140.000.000 geplaatste gewone aandelen na de implementatie van de Aandelenconsolidatie.

Nominale waarde gewone aandelen

De nieuwe nominale waarde van elk gewoon aandeel als gevolg van de Aandelenconsolidatie wordt als volgt bepaald:

$$\frac{C}{D} = E$$

C = de nominale waarde van elk gewoon aandeel voor de Aandelenconsolidatie, zijnde EUR 0,05

D = de Consolidatieratio

E = de nominale waarde per gewoon aandeel na de Aandelenconsolidatie, met inachtneming van de onderstaande paragraaf

Naar Nederlands recht moet de nominale waarde per aandeel een veelvoud van één eurocent zijn. Om de nieuwe nominale waarde van één gewoon aandeel vast te stellen, moet E daarom naar boven worden afgerond tot het dichtstbijzijnde veelvoud van één eurocent. De mogelijke verhoging van het geplaatste kapitaal als gevolg van deze afronding wordt ten laste gebracht van de agioreserve van de gewone aandelen.

Aangezien de beschermingspreferente aandelen, de financieringspreferente aandelen en de converteerbare financieringspreferente aandelen niet worden geconsolideerd, blijft de nominale waarde van deze aandelen EUR 0,05.

Maatschappelijk kapitaal

Voorgesteld wordt het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal te verlagen tot 200% van het totale aantal gewone aandelen dat bij de implementatie van de Aandelenconsolidatie is geplaatst (waarbij het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal naar boven wordt afgerond tot het dichtstbijzijnde veelvoud van tien miljoen). Het aantal beschermingspreferente aandelen, financieringspreferente aandelen en converteerbare financieringspreferente aandelen dat deel uitmaakt van het maatschappelijk kapitaal blijft gelijk.

Gevolgen voor houders van certificaten van gewone aandelen

Indien een persoon een of meer certificaten van gewone aandelen bezit, welk aantal niet exact deelbaar is volgens de Consolidatieratio, zal zijn of haar bank of intermediair de positie die voortvloeit uit de Aandelenconsolidatie naar boven of naar beneden afronden, in overeenstemming met de toepasselijke contractuele afspraken tussen die bank of intermediair en die persoon. In het algemeen zal een fractioneel recht op de helft van een certificaat of meer naar boven worden afgerond tot het dichtstbijzijnde gehele getal tegen betaling van het ontbrekende fractionele recht; een fractioneel recht op minder dan de helft van een certificaat zal naar beneden worden afgerond tot het dichtstbijzijnde hele getal tegen compensatie in geld voor het afgeronde fractionele recht. Als gevolg hiervan ontvangen houders van certificaten van gewone aandelen geen fracties van certificaten van gewone aandelen.

Gevolgen voor geregistreerde houders van gewone aandelen

Een persoon die een of meer gewone aandelen bezit waarvan het aantal niet exact deelbaar is volgens de Consolidatieratio, zal voor een dergelijke fractionele gerechtigdheid onderaandelen ontvangen. De houder van onderaandelen heeft recht op een pro rata-dividend. Onderaandelen geven houders daarvan echter alleen recht op het uitbrengen van een stem tezamen met andere houders van onderaandelen, waarvan de onderaandelen samen één gewoon aandeel vormen.

(f) Kapitaalvermindering

Als derde en laatste statutenwijziging wordt voorgesteld de statuten van Fugro te wijzigen overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging zoals weergegeven in Drieluik III. Deze wijziging dient ertoe de nominale waarde van elk (geconsolideerd) gewoon aandeel te verlagen naar EUR 0,05, waarbij het verschil wordt toegevoegd aan de agioreserve verbonden aan de gewone aandelen. Als gevolg van de Kapitaalvermindering zullen alle soorten aandelen weer dezelfde nominale waarde hebben. De Kapitaalvermindering zal alleen worden geïmplementeerd na een verzetstermijn van schuldeisers van twee maanden.

Maatschappelijk kapitaal

Zoals hierboven aangegeven, vereist de Nederlands recht dat ten minste een vijfde van het maatschappelijk kapitaal is geplaatst. Hiermee rekening houdend en gezien het feit dat er geen preferente aandelen zijn uitgegeven of zullen worden uitgegeven in de Cornerstone Plaatsing of de Claimemissie, is het vereist dat ten minste ongeveer 50% van de gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal is geplaatst. Hierdoor zijn er twee mogelijke scenario's voor het bepalen van het aantal gewone aandelen en preferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal na de Kapitaalvermindering.

Scenario 1

Indien het aantal geplaatste gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie gelijk is aan, of meer bedraagt dan 70.000.000 (50% van 140.000.000), dan bedraagt het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal 140.000.000. Het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal blijft dan 160.000.000 en het aantal financieringspreferente aandelen en converteerbare financieringspreferente aandelen blijft dan elk 10.000.000. Daarom zal het maatschappelijk kapitaal uit 320.000.000 aandelen bestaan.

Scenario 2

Indien het aantal geplaatste gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie minder dan 70.000.000 bedraagt, dan wordt het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal (dat een veelvoud zal zijn van tien miljoen) zodanig door de Raad van Bestuur vastgesteld dat het aantal uitgegeven gewone aandelen na de Kapitaalvermindering tussen 50% en 80% van het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal bedraagt. In scenario 2 wordt, om een evenwicht tussen de beschermingspreferente aandelen en de overige aandelen in het maatschappelijk kapitaal te bewaren, ook het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal verminderd. Het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal is gelijk aan de som van het aantal gewone aandelen na de Kapitaalvermindering, het aantal financieringspreferente aandelen en het aantal converteerbare financieringspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal, zoals thans het geval is. Het aantal financieringspreferente aandelen en het aantal converteerbare financieringspreferente aandelen blijft 10.000.000 elk.

Zie Bijlage 1 voor illustratieve berekeningen met betrekking tot bovenstaande scenario's.

Agendapunt 3

Samenstelling van de Raad van Commissarissen: benoeming van de heer Sj.S. Vollebregt

Naar aanleiding van de aankondiging van 3 augustus 2020 stelt de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 21.2 van de statuten voor om de heer Sjoerd Vollebregt te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode die eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van Fugro die in 2024 zal worden gehouden. De heer Vollebregt voldoet aan de wettelijke regeling die het aantal commissariaten dat door commissarissen mag worden vervuld op grond van artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek beperkt, aan de onafhankelijkheidscriteria van de Nederlandse Corporate Governance Code en hij past in het profiel dat door de Raad van Commissarissen is opgesteld.

De gegevens van de heer Vollebregt voor de voorgestelde benoeming in overeenstemming met artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek zijn:

Naam	Sj.S. Vollebregt
Geboortedatum	10 december 1954
Nationaliteit	Nederlandse
Commissariaten/toezichthoudende functies	Voorzitter van de raad van commissarissen van Heijmans N.V., niet-uitvoerende bestuurder van Mylan N.V. en voorzitter van de raad van commissarissen van Joulz B.V.
Eerdere (bestuurs-)functies	CEO Stork N.V., lid van de raad van commissarissen van TNT Express B.V.
Fugro aandelen, certificaten van gewone aandelen en/of opties tot verkrijging van Fugro aandelen of certificaten van gewone aandelen	n.v.t.

De voordracht tot de benoeming van de heer Vollebregt is onder meer gebaseerd op zijn uitgebreide management- en toezichtervaring op bestuursniveau bij grote ondernemingen. De heer Vollebregt dient momenteel als voorzitter van de raad van commissarissen van Heijmans N.V., als niet-uitvoerend bestuurder in de raad van bestuur van Mylan N.V. en als voorzitter van de raad van commissarissen van Joulz B.V. Van 2013 tot 2016 was hij lid van de raad van commissarissen van TNT Express B.V. Van 2002 tot 2014 was de heer Vollebregt CEO van de Stork groep, een industrieel conglomeraat met activiteiten in de machinebouw, technische diensten voor de olie- en gasindustrie en technologische diensten voor de lucht- en ruimtevaartindustrie (Fokker Technologies). Daarvoor had hij senior managementfuncties bij verschillende bedrijven op het gebied van logistiek. De heer Vollebregt heeft uitgebreide management- en toezichtervaring op het gebied van werktuigbouwkunde, technische diensten voor de energiesector en technologiegedreven componenten en diensten voor de lucht- en ruimtevaartindustrie. De heer

Vollebregt is afgestudeerd in bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Hij heeft de Nederlandse nationaliteit en uitgebreide internationale ervaring.

De heer Vollebregt zal een vergoeding ontvangen in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid dat in de 2020 AVA is vastgesteld.

Deze agenda met toelichting, en de bijlage daarbij is een onofficiële Nederlandse vertaling van een Engelstalig document. Bij verschillen in interpretatie of anderszins tussen de Engelse versie en deze onofficiële Nederlandse vertaling, is de Engelse versie bepalend.

Bijlage 1 Illustratieve berekeningen met betrekking tot de Claimemissie

1 Algemeen

De volgende voorbeelden dienen om een beter inzicht te geven in de consequenties van de combinatie van de Claimemissie, Verhoging Maatschappelijk Kapitaal, de Aandelenconsolidatie en de Kapitaalvermindering en op het geplaatste en maatschappelijke kapitaal van Fugro. **De aantallen die hieronder worden gebruikt voor de consolidatie van gewone aandelen en de uitgifteprijs van nieuwe gewone aandelen dienen uitsluitend ter illustratie en geven, bijvoorbeeld, niet de Cornerstone Plaatsing weer.**

Aannames

Het voorbeeld is gebaseerd op de volgende aannames:

- (i) EUR 200 miljoen (bruto) opbrengsten;
- (ii) een uitgifteprijs in de Claimemissie van EUR 2 per gewoon aandeel; en
- (iii) een Consolidatieratio van 3 (na Aandelenconsolidatie gewone aandelen) voor 7 (vóór Aandelenconsolidatie gewone aandelen).

Deze aannames moeten op geen enkele wijze worden opgevat als een voorspelling van de werkelijke aantallen die van toepassing zullen zijn in de Claimemissie.

2 Illustratieve berekening van het nieuwe maatschappelijke kapitaal

2.1 Maatschappelijk kapitaal na Verhoging Maatschappelijk Kapitaal

Op basis van bovenstaande aannames zou het nieuwe geplaatste aandelenkapitaal in de vorm van gewone aandelen als volgt worden bepaald:

- gewone aandelen die momenteel (op 1 oktober 2020) zijn uitgegeven: 92.922.525 gewone aandelen;
- gewone aandelen uitgegeven in de Claimemissie: EUR 200 miljoen : EUR 2 = 100.000.000, resulterend in een totaal aantal van 192.922.525 uitgegeven gewone aandelen.

Het totale aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal na de Verhoging Maatschappelijk Kapitaal zal gelijk zijn aan 200% van dit aantal, waarbij een dergelijk aantal zal worden afgerond naar boven tot het dichtstbijzijnde veelvoud van tien miljoen, wat resulteert in 390.000.000 gewone aandelen.

Het maatschappelijk kapitaal na de Verhoging Maatschappelijk Kapitaal zal als volgt zijn:

Aandelen	# aandelen	Nominale waarde	Maatschappelijk kapitaal
Gewone aandelen	390.000.000	€0,05	€19.500.000
Beschermingspreferente aandelen	160.000.000	€0,05	€8.000.000
Financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Converteerbare financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Totaal maatschappelijk kapitaal	570.000.000		€28.500.000,00

2.2 Maatschappelijk kapitaal na de Aandelenconsolidatie

Het totale aantal uitgegeven gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie bedraagt ongeveer het volgende:¹:

$$192.922.525 \times (3/7) = 82.681.082$$

Het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal is gelijk aan 200% van dit aantal, waarbij een dergelijk aantal zal worden afgerond naar boven op het dichtstbijzijnde veelvoud van tien miljoen, wat resulteert in 170.000.000 gewone aandelen.

De nieuwe nominale waarde per gewoon aandeel na de Aandelenconsolidatie wordt als volgt berekend:

$$\frac{0.05}{3/7} = 0,117$$

Aangezien de nieuwe nominale waarde naar boven wordt afgerond naar de dichtstbijzijnde eurocent, bedraagt de nieuwe nominale waarde per gewoon aandeel EUR 0,12.

Het totale maatschappelijk kapitaal na de Aandelenconsolidatie is als volgt:

Aandelen	# aandelen	Nominale waarde	Maatschappelijk kapitaal
----------	------------	-----------------	--------------------------

¹ Het exacte aantal gewone aandelen en fractionele gewone aandelen zal afhangen van het individuele aandelenbezit van elke geregistreerde aandeelhouder, aangezien fractionele gewone aandelen kunnen ontstaan op het niveau van elke individuele geregistreerde houder.

Gewone aandelen	170.000.000	€0.12	€20,400,000
Beschermingspreferente aandelen	160.000.000	€0,05	€8.000.000
Financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Converteerbare financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Totaal maatschappelijk kapitaal	350,000,000		€29.400.000

2.3 Maatschappelijk kapitaal na de Kapitaalvermindering

De nominale waarde van elk gewoon aandeel wordt als gevolg van de Kapitaalvermindering verminderd tot het oorspronkelijke niveau van EUR 0,05 per gewoon aandeel. Er zijn twee mogelijke scenario's om het bedrag en de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal na de Kapitaalvermindering te bepalen, zoals beschreven onder punt 2(d) van de agenda.

Het aantal uitgegeven gewone aandelen na de Claimemissie en de Aandelenconsolidatie zal 82.681.082 zijn (verwezen wordt naar de illustratieve berekening onder 2.2 van deze bijlage). Aangezien dit aantal meer dan 70.000.000, is scenario 1 van toepassing.

Het maatschappelijk kapitaal na de Kapitaalvermindering in geval van scenario 1 is als volgt:

Aandelen	# aandelen	Nominale waarde	Maatschappelijk kapitaal
Gewone aandelen	140.000.000	€0,05	€7.000.000
Beschermingspreferente aandelen	160.000.000	€0,05	€8.000.000
Financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Converteerbare financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Totaal maatschappelijk kapitaal	320,000,000		€16.000.000

3 Maatschappelijk kapitaal indien scenario 2 van toepassing zou zijn

Indien het aantal uitgegeven gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie minder dan 70.000.000 zou bedragen, zou scenario 2 van toepassing zijn. Indien bijvoorbeeld de Consolidatieratio 2/7 zou zijn (2 gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie voor 7 gewone aandelen vóór de Aandelenconsolidatie), zou het totale aantal uitgegeven gewone aandelen na de Aandelenconsolidatie ongeveer het volgende bedragen²:

$$192.922.525 \times (2/7) = 55.120.721$$

Indien 55.120.721 gewone aandelen zouden worden beschouwd als 50% van het aantal gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal, zou het maatschappelijk kapitaal (afgerond op een veelvoud van 10 miljoen) 110.000.000 bedragen. Dit zou dan als volgt tot uitdrukking komen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maatschappelijk aantal beschermingspreferente aandelen zou worden verminderd om te verzekeren dat het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal gelijk is aan het aantal aandelen van de andere soorten gezamenlijk.

² Het exacte aantal gewone aandelen en fractionele aandelen zal afhangen van het individuele aandelenbezit van elke geregistreerde aandeelhouder, aangezien fractionele aandelen kunnen ontstaan op het niveau van elke individuele geregistreerde houder.

Aandelen	# aandelen	Nominale waarde	Maatschappelijk kapitaal
Gewone aandelen	110.000.000	€0,05	€5.500.000
Beschermingspreferente aandelen	130.000.000	€0,05	€6.500.000
Financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Converteerbare financieringspreferente aandelen	10.000.000	€0,05	€500.000
Totaal maatschappelijk kapitaal	260.000.000		€13.000.000

Important Notice

This document is being made available to you for the purposes of inviting you to vote at the EGM. It does not constitute an offer to sell, or a solicitation of offers to purchase or subscribe for, securities in the United States, Canada, Japan, Australia or any other jurisdiction where to do so might constitute a breach of any applicable law. This document is not a prospectus. If you are located or resident in one of the aforementioned jurisdictions, you are restricted from accessing certain materials that describe further the offering of securities referred to herein, including the reasons for such offering.

The securities referred herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") or under any securities laws of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold, taken up, exercised, resold, renounced, transferred or delivered, directly or indirectly, within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States. There is no intention to register any securities referred to herein in the United States or to make a public offering of such securities in the United States.