

FUGRO N.V.

Bijlage bij agendapunt 2

Cornerstone plaatsing, claimemissie en verwante besluiten

1 INTRODUCTIE

Deze bijlage heeft betrekking op de voorstellen die aan de BAVA zijn gedaan met betrekking tot de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie die als punt 2 op de agenda voor de BAVA zijn opgenomen. De in deze bijlage gebruikte definities worden nader beschreven in de lijst met definities aan het einde van dit document. De netto-opbrengsten van de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie zullen worden gebruikt om Fugro's vreemd vermogen te verminderen en om voldoende liquiditeit te bieden om de opeisbaarheid van de converteerbare obligaties in 2021 te ondervangen.

Inhoud	Pagina
1 INTRODUCTIE	2
2 AANBEVELING	2
3 INFORMATIE OVER DE CORNERSTONE PLAATSING	2
4 DEELNAME AAN DE CLAIMEMISSIE	3
5 NADERE INFORMATIE OVER DE CLAIMEMISSIE	3
5.1 Initiële Aanbieding en Aandelen Aanbieding	3
5.2 Rechten en verwatering	4
5.3 Rump Aanbieding	4
5.4 Underwriters Pick-Up	5
5.5 Prospectus	5
BIJLAGE – DEFINITIES	7

2 AANBEVELING

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie in het belang zijn van Fugro, haar aandeelhouders en andere belanghebbenden. Daarom raden de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen houders van certificaten van gewone aandelen, aandeelhouders en andere personen met stemrechten op de BAVA met klem aan om vóór de voorstellen zoals uiteengezet in de agenda voor de BAVA te stemmen.

Fugro beoogt de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie in het 4^e kwartaal van 2020, vlak na de BAVA, af te ronden, onder voorbehoud van goedkeuring van de algemene vergadering en de Raad van Commissarissen. Echter, de gevraagde machtigingen maken ook de implementatie van de Cornerstone Plaatsing en de Claimemissie in het 1^{ste} kwartaal of het 2^{de} kwartaal van 2021 mogelijk (uiterlijk 29 mei 2021).

3 INFORMATIE OVER DE CORNERSTONE PLAATSING

Als onderdeel van Fugro's herfinanciering is Fugro op 19 oktober 2020 een cornerstone plaatsingsovereenkomst aangegaan op basis waarvan zij is overeengekomen om nieuwe certificaten van gewone aandelen uit te geven aan de Cornerstone Investeerders tegen een plaatsingsprijs van EUR 2,60 per nieuwe certificaat van een gewoon aandeel, waardoor ongeveer EUR 53,3 miljoen wordt opgehaald voorafgaand aan de Claimemissie.

Volgens de cornerstone plaatsingsovereenkomst hebben de Cornerstone Investeerders zich gecommitteerd om in te schrijven op alle Certificaten die aan hen worden toegekend, vertegenwoordigend ongeveer EUR 59,7 miljoen, resulterend in een totale cornerstone investering van EUR 113,0 miljoen.

4 DEELNAME AAN DE CLAIMEMISSIE

Of een houder van certificaten van gewone aandelen in aanmerking komt om deel te nemen aan de Rechten Aanbieding is afhankelijk van de vraag of wettelijke beperkingen een dergelijke houder van certificaten van gewone aandelen uitsluiten van deelname aan de Rechten Aanbieding. Sommige houders van certificaten van gewone aandelen, zoals die gevestigd of woonachtig zijn in de Verenigde Staten, Canada, Japan, Australië of bepaalde andere rechtsgebieden, kunnen door de wet worden beperkt in het ontvangen, uitoefenen of verkopen van hun Rechten. Het is Fugro's voornemen om Rechten tot het nemen van nieuwe certificaten van gewone aandelen toe te kennen aan houders van certificaten van gewone aandelen, met uitzondering van Fugro zelf met betrekking tot certificaten van gewone aandelen die Fugro houdt op het tijdstip van de registratiedatum, welke Rechten alleen door Gekwalificeerde Personen kunnen worden uitgeoefend. De Stichting Administratiekantoor Fugro zal de nieuwe certificaten van gewone aandelen uitgeven en de onderliggende gewone aandelen in administratie houden.

Fugro zal alleen aan geregistreerde houders van gewone aandelen (en niet aan houders van certificaten van gewone aandelen) woonachtig in de Europese Economische Ruimte of het Verenigd Koninkrijk, een brief met nadere gegevens over de Aandelen Aanbieding sturen, samen met de uitnodiging voor de BAVA, aan het post- of e-mailadres dat door de betreffende aandeelhouder aan Fugro is verstrekt. Aan geregistreerde aandeelhouders die niet in aanmerking komen wordt geen nadere informatie verstrekt.

5 NADERE INFORMATIE OVER DE CLAIMEMISSIE

5.1 Initiële Aanbieding en Aandelen Aanbieding

In de Initiële Aanbieding worden aan houders van certificaten van gewone aandelen per de (nog nader te bepalen) registratiedatum, die vlak na de BAVA kan liggen, Rechten toegekend naar rato van hun belang van certificaten van gewone aandelen op de registratiedatum. Uitoefening van de Rechten geeft Gekwalificeerde Personen de mogelijkheid om tijdens de Uitoefenperiode in te schrijven op Aangeboden Certificaten. Of een houder van certificaten van gewone aandelen in aanmerking komt voor deelname aan de Initiële Aanbieding is afhankelijk van de vraag of wettelijke beperkingen gelden die hem of haar zouden kunnen beletten om deel te nemen aan de Initiële Aanbieding.

De Rechten zijn overdraagbare rechten op de Aangeboden Certificaten en een aanvraag zal worden ingediend voor de toelating tot de handel en de notering van de Rechten op Euronext Amsterdam zodanig dat de Rechten verhandelbaar zijn ten tijde van de lancering van de Initiële Aanbieding.

Tegelijkertijd met de Initiële Aanbieding zal Fugro met de Aandelen Aanbieding aanvangen, waarmee rechten worden toegekend aan geregistreerde houders van gewone aandelen (met uitzondering van Stichting Administratiekantoor Fugro) in bepaalde rechtsgebieden om Aangeboden Aandelen te verkrijgen. De rechten verleend in de Aandelen Aanbieding zullen niet op Euronext Amsterdam verhandeld worden.

Fugro beoogt een bruto-opbrengst van ongeveer EUR 196,7 miljoen te verwerven met de Claimemissie in aanvulling op de ongeveer EUR 53,3 miljoen op te halen met de Cornerstone Plaatsing. De voorwaarden van de Rechten Aanbieding, inclusief de uitgifteprijs, zullen worden voorgesteld door de Joint Global Coordinators in samenwerking met de Joint Bookrunners en door Fugro en de Underwriters gezamenlijk worden bepaald onmiddellijk vóór de lancering van de Rechten Aanbieding, en rekening houdend met de omstandigheden op dat moment (inclusief de beursvoorwaarden en de marktprijs van de certificaten van gewone aandelen). De uitgifteprijs zal onmiddellijk voorafgaand aan de lancering van de Claimemissie worden vastgesteld en zal openbaar worden gemaakt via een persbericht bij de lancering van de Rechten Aanbieding en zal worden vermeld in het Prospectus.

De Underwriters treden op als underwriters voor de Claimemissie en hebben voor de Claimemissie een volume underwriting-verplichting verstrekt, waardoor de bruto-opbrengst van EUR 137,0 miljoen onder gebruikelijke voorwaarden wordt gegarandeerd.

5.2 Rechten en verwatering

Elk Gekwalificeerd Persoon die een houder van certificaten van gewone aandelen is, heeft drie opties met betrekking tot de aan hem of haar toegekende Rechten:

- (i) het uitoefenen van (een deel van) zijn of haar Rechten, wat betekent dat hij of zij moet inschrijven op Aangeboden Certificaten tegen de uitgifteprijs; of
- (ii) het verkopen van (een deel van) zijn of haar Rechten op Euronext Amsterdam gedurende de handelsperiode van de Rechten; of
- (iii) het niet uitoefenen of verkopen van Rechten in welk geval de houder van niet-uitgeoefende Rechten alsnog een mogelijke betaling kan ontvangen. Het bedrag van deze betaling is afhankelijk van het positieve verschil tussen de uitgifteprijs en de prijs van de Aangeboden Certificaten in de Rump Aanbieding na aftrek van kosten, indien van toepassing. Voor zover de mogelijke betaling minder dan EUR 0,01 per niet-uitgeoefend Recht bedraagt, wordt geen betaling gedaan.

Het belang van houders van certificaten van gewone aandelen die niet tijdig of in het geheel geen gebruik maken van hun in de Claimemissie verleende Rechten of deze (geheel of gedeeltelijk) niet mogen uitoefenen, zal verwateren.

Een geregistreerde aandeelhouder die in aanmerking komt om deel te nemen aan de Aandelen Aanbieding heeft twee opties met betrekking tot de rechten die hem of haar worden toegekend uit hoofde van de Aandelen Aanbieding:

- (i) het uitoefenen van sommige of al deze rechten, wat betekent dat hij of zij moet inschrijven op Aangeboden Aandelen tegen de uitgifteprijs; of
- (ii) het niet uitoefenen van deze rechten - in welk geval de houder van een niet-uitgeoefend recht nog steeds een mogelijke betaling kan ontvangen onder dezelfde voorwaarden als hierboven beschreven voor Gekwalificeerde Personen die hun Rechten niet uitoefenen.

Het belang van geregistreerde aandeelhouders die niet tijdig of in het geheel geen gebruik maken van hun in de Claimemissie verleende Rechten of deze (geheel of gedeeltelijk) niet mogen uitoefenen, zal verwateren.

5.3 Rump Aanbieding

Na afloop van de Uitoefenperiode kan een aantal certificaten van gewone aandelen dat gelijk is aan het aantal (i) Aangeboden Certificaten waarop niet geldig is ingeschreven door Gekwalificeerde Personen

vóór het einde van de Uitoefenperiode, (ii) Aangeboden Aandelen waarop niet geldig is ingeschreven tijdens de Aandelen Aanbieding, en (iii) Aangeboden Aandelen waarop niet in aanmerking komende geregistreerde aandeelhouders hadden kunnen inschrijven indien zij wel in aanmerking waren gekomen voor de Aandelen Aanbieding, door de Underwriters te koop worden aangeboden aan institutionele beleggers door middel van een onderhandse plaatsing in Nederland en bepaalde andere rechtsgebieden. De Rump Aanbieding zal naar verwachting plaatsvinden op de datum van of na de bekendmaking van de resultaten van de Rechten Aanbieding.

5.4 Underwriters Pick-Up

De Underwriters onderschrijven de Claimemissie door middel van een volume underwriting-commitment voor een totaalbedrag van EUR 137,0 miljoen onder gebruikelijke voorwaarden. Fugro verwacht dat het onmiddellijk voor de lancering van de Claimemissie een underwriting overeenkomst zal sluiten met de Underwriters, op grond waarvan, onder andere en onder de gebruikelijke voorwaarden, de Underwriters, ieder afzonderlijk en niet gezamenlijk, zullen inschrijven op en betalen voor (i) Aangeboden Certificaten waarop in de Initiële Aanbieding is ingeschreven maar die niet tijdig door die inschrijvers zijn betaald, en (ii) certificaten die niet in de Rump Aanbieding zijn verkocht of die zijn verkocht maar niet tijdig zijn betaald in de Rump Aanbieding, naar rato van de respectievelijke underwriting-verplichting en met inachtneming van de toepasselijke effectenwetgeving.

5.5 Prospectus

In verband met de Rechten Aanbieding zal een Prospectus worden opgesteld in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Deze bijlage dient niet als prospectus. Deze bijlage dient enkel ter informatie en omvat geen aanbod of uitnodiging tot het deelnemen in een aanbod, om Rechten uit te oefenen of om gewone aandelen of certificaten van gewone aandelen te verhandelen, te kopen of te verkopen. Personen die geen Gekwalificeerde Personen zijn, hebben geen toegang tot bepaalde materialen die de Rechten Aanbieding verder beschrijven, inclusief het Prospectus. Elke investeringsbeslissing met betrekking tot de Rechten Aanbieding dient uitsluitend te worden gebaseerd op het Prospectus dat door de AFM moet worden goedgekeurd en bij de introductie van de Rechten Aanbieding moet worden gepubliceerd. Het Prospectus zal aan Gekwalificeerde Personen beschikbaar worden gesteld op Fugro's website, www.fugro.com, en via de website van de AFM op www.afm.nl. De inhoud van het Prospectus kan afwijken van de inhoud van deze bijlage.

Dit 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.

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.

BIJLAGE – DEFINITIES

Aandelen Aanbieding

De voorgestelde toekenning van rechten voor Aangeboden Aandelen tegen de uitgifteprijs aan houders van gewone aandelen die woonachtig zijn in de Europese Economische Ruimte of het Verenigd Koninkrijk, met uitzondering van de Stichting Administratiekantoor Fugro

Aangeboden Aandelen

De nieuw uit te geven gewone aandelen in het kapitaal van Fugro, die in de Aandelen Aanbieding worden aangeboden

Aangeboden Certificaten

De nieuw uit te geven certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van Fugro, aangeboden in de Rechten Aanbieding

AFM

Stichting Autoriteit Financiële Markten

BAVA

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders en houders van certificaten van aandelen van Fugro, virtueel te houden op maandag 30 november 2020 om 14:00 uur

Claimemissie

De Rechten Aanbieding en de Aandelen Aanbieding

Cornerstone Investeerders

Een aantal investeerders, waaronder NN Investment Partners B.V. (handelend in haar hoedanigheid van vermogensbeheerder voor en namens de aan haar gelieerde cliënten in Nederland (alle entiteiten die deel uitmaken van de NN Group N.V.)), ASR Vermogensbeheer N.V., Sterling Strategic Value Fund SA, SICAV-RAIF

Cornerstone Plaatsing

De uitgifte van nieuwe certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van Fugro aan de Cornerstone Investeerders voorafgaand aan de Rechten Aanbieding

Fugro

Fugro N.V.

Gekwalificeerd Persoon

Iedere persoon die niet woonachtig of gevestigd is in een rechtsgebied buiten Nederland waar de Rechten en de Aangeboden Certificaten niet mogen worden aangeboden, behalve voor zover deze persoon in staat is om bepaalde verklaringen af te leggen en garanties te geven zoals uiteengezet in het Prospectus, en ten aanzien waarvan Fugro, naar eigen goeddunken, ervan overtuigd is dat deze persoon rechtmatig aan de Initiële Aanbieding kan deelnemen

Initiële Aanbieding

De voorgestelde toekenning van Rechten aan houders van certificaten van gewone aandelen die Gekwalificeerde Personen zijn niet zijnde Fugro voor certificaten van gewone aandelen die zij in eigen bezit heeft

Prospectus

Het prospectus dat in het kader van de Rechten Aanbieding zal worden gepubliceerd

Raad van Bestuur

De raad van bestuur van Fugro

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen van Fugro

Rechten

De rechten toegekend aan de houders van certificaten van gewone aandelen in de Initiële Aanbieding, waarvan de uitoefening het recht geeft aan Gekwalificeerde Personen om Aangeboden Certificaten te nemen tegen de uitgifteprijs

Rechten Aanbieding

De Initiële Aanbieding, de Rump Aanbieding en de Underwriters Pick-Up

Rump Aanbieding

De voorgestelde onderhandse plaatsing bij institutionele beleggers in Nederland en elders van de Aangeboden Certificaten van het aantal (i) Aangeboden Certificaten waarop niet geldig is ingeschreven door Gekwalificeerde Personen vóór het einde van de Uitoefenperiode en (ii) de Aangeboden Aandelen waarop niet geldig is ingeschreven tijdens Aandelen Aanbieding, en (iii) het aantal Aangeboden Aandelen waarop aandeelhouders buiten de Europese Economische Ruimte of het Verenigd Koninkrijk waarop hadden kunnen inschrijven als zij niet waren uitgesloten van Aandelen Aanbieding

Stichting Administratiekantoor Fugro

Stichting Administratiekantoor Fugro

Uitoefenperiode

De periode van de Initiële Aanbieding waarin de Gekwalificeerde Personen hun Rechten geldig kunnen uitoefenen

Underwriters

Barclays Bank Ireland PLC, Coöperatieve Rabobank U.A., ING Bank N.V., ABN AMRO Bank N.V., BNP Paribas, Credit Suisse Securities (Europe) Limited en HSBC Bank PLC

Underwriters Pick-Up

Uitgifte van de Aangeboden Certificaten waarop in de Initiële Aanbieding is ingeschreven, maar die niet tijdig door die inschrijvers zijn betaald, en de Aangeboden Certificaten die in de Rump Aanbieding zijn aangeboden, maar niet zijn verkocht, of die zijn verkocht, maar niet tijdig zijn betaald, aan de Underwriters naar rato van hun respectievelijke onderwriting-verplichtingen in overeenstemming met de onderwriting overeenkomst