

## IMPORTANT NOTICE

### STRICTLY NOT TO BE FORWARDED TO ANY OTHER PERSONS

IN THE UNITED STATES, THE SECURITIES REFERRED TO HEREIN (THE "SECURITIES") WILL BE SOLD ONLY TO PERSONS REASONABLY BELIEVED TO BE QUALIFIED INSTITUTIONAL BUYERS ("QIBS") WITHIN THE MEANING OF RULE 144A ("RULE 144A") UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT") PURSUANT TO ONE OR MORE EXEMPTIONS FROM, OR IN TRANSACTIONS NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT. ALL OFFERS AND SALES OF THE SECURITIES IN THE OFFERING OUTSIDE THE UNITED STATES WILL BE MADE IN "OFFSHORE TRANSACTIONS" AS DEFINED IN, AND IN COMPLIANCE WITH, REGULATION S UNDER THE SECURITIES ACT ("REGULATION S").

**IMPORTANT: You must read the following disclaimer before continuing.** The following disclaimer applies to the prospectus, including the summary, (the "Prospectus") issued by Fugro N.V. (the "Company"). You are advised to read this disclaimer carefully before reading, accessing or making any other use of the Prospectus. In accessing the Prospectus, you agree to be bound by the following terms and conditions, including any modifications to them from time to time, each time you receive any information as a result of such access. You acknowledge that this electronic transmission and the delivery of the Prospectus is confidential and intended only for you and you agree you will not forward, reproduce, distribute, copy, download or publish this electronic transmission or the Prospectus (electronically or otherwise) to any other person.

THIS ELECTRONIC TRANSMISSION AND THE PROSPECTUS MAY NOT BE USED FOR, OR IN CONNECTION WITH, AND DO NOT CONSTITUTE OR FORM PART OF AN OFFER BY, OR INVITATION BY OR ON BEHALF OF THE COMPANY, THE UNDERWRITERS (AS DEFINED BELOW) OR THE SUBSCRIPTION, LISTING AND PAYING AGENT (AS DEFINED BELOW), OR ANY OF THEIR REPRESENTATIVES TO PURCHASE ANY SECURITIES OR AN OFFER TO SELL OR ISSUE, OR THE SOLICITATION TO BUY SECURITIES BY ANY PERSON IN ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO. THE DISTRIBUTION OF THE PROSPECTUS MAY BE RESTRICTED BY APPLICABLE LAW AND REGULATION IN CERTAIN JURISDICTIONS. NEITHER THE PROSPECTUS NOR ANY ADVERTISEMENT OR ANY OTHER RELATED MATERIAL MAY BE DISTRIBUTED OR PUBLISHED IN ANY JURISDICTION EXCEPT UNDER CIRCUMSTANCES THAT WILL RESULT IN COMPLIANCE WITH APPLICABLE LAW AND REGULATION. THE SECURITIES HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE SECURITIES ACT OR THE SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD, PLEDGED, TAKEN UP, EXERCISED, RESOLD, DELIVERED OR OTHERWISE TRANSFERRED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, INTO OR WITHIN THE UNITED STATES EXCEPT PURSUANT TO AN APPLICABLE EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT AND IN COMPLIANCE WITH ALL APPLICABLE SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES. THERE WILL BE NO PUBLIC OFFER OF THE SECURITIES IN THE UNITED STATES.

THIS ELECTRONIC TRANSMISSION AND THE PROSPECTUS ARE CONFIDENTIAL AND MAY NOT BE FORWARDED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED TO ANY OTHER PERSON AND MAY NOT BE REPRODUCED IN ANY MANNER WHATSOEVER. ANY FORWARDING, PUBLISHING, REDISTRIBUTION OR REPRODUCTION OF THIS ELECTRONIC TRANSMISSION OR THE PROSPECTUS IN WHOLE OR IN PART IS UNAUTHORISED. FAILURE TO COMPLY WITH THIS DIRECTIVE MAY RESULT IN A VIOLATION OF APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS.

You are reminded that the Prospectus has been made available to you solely on the basis that you are a person into whose possession the Prospectus may be lawfully delivered in accordance with the laws and regulations of the jurisdiction in which you are located in, or a resident of, and you may not deliver, forward or distribute nor are you authorised to deliver, forward or distribute the Prospectus, electronically or otherwise, to any other person. Nothing in this electronic transmission constitutes an offer to sell, or an invitation to purchase, securities in any jurisdiction where it is unlawful to do so.

The Prospectus has been made available to you in an electronic form. You are reminded that documents transmitted via this medium may be altered or changed during the process of electronic transmission and consequently none of the Company, Barclays Bank Ireland PLC, ING Bank N.V., Coöperatieve Rabobank U.A., ABN AMRO Bank N.V., BNP Paribas S.A., Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A. and HSBC Bank plc (the "Underwriters") and ABN AMRO Bank N.V. as the subscription, listing and paying agent (the "Subscription, Listing and Paying Agent"), or any of their respective affiliates, directors, officers, employees or agents accepts any liability or responsibility whatsoever in respect of any difference between the Prospectus distributed to you in electronic format and any hard copy version. By accessing the document following this disclaimer, you consent to receiving it in electronic form.

You are responsible for protecting the document following this disclaimer against viruses and other destructive items as well as from any modifications and disclosure. Your receipt of the Prospectus via electronic transmission is at your own risk and it is your responsibility to take precautions to ensure that it is free from viruses and other items of a destructive nature.

**Confirmation of Your Representation:** In order to be eligible to view the Prospectus or make an investment decision with respect to the securities, you represent to the Company, the Subscription, Listing and Paying Agent and each of the Underwriters that: (1) you have understood and agree to the terms set out herein; (2) you consent to delivery of such Prospectus by electronic transmission; (3) you are (a) a QIB who would be acquiring shares for your account or for the account of another QIB, or (b) located and resident outside of the United States and are an institutional or other eligible investor; and (3) you have made your own assessment, including obtaining from your own tax advisors such tax advice as you consider necessary for any investment in the shares and have satisfied yourself concerning the tax, legal, regulatory and financial considerations relevant to your investment in the shares.

## SAMENVATTING

Dit hoofdstuk bevat een Nederlandse vertaling van de Engelstalige samenvatting van het prospectus gedateerd 1 december 2020 (het "Prospectus"). In geval van een eventuele discrepantie in uitleg van begrippen prevaleert de Engelstalige samenvatting van het Prospectus.

### Sectie A - Inleiding en waarschuwingen

Deze samenvatting dient te worden gelezen als een inleiding op het prospectus (het "Prospectus") met betrekking tot de uitgifte en de aanbidding door Fugro N.V. (de "Vennootschap") van tot 92.960.719 nieuwe certificaten die gewone aandelen in haar kapitaal vertegenwoordigen (de "Aangeboden Certificaten") tegen een uitgifteprijs van €2,12 (de "Uitgifteprijs") per Aangeboden Certificaat. Onder voorbehoud van de toepasselijke effectenwetgeving en de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus, wordt aan houders van certificaten die gewone aandelen vertegenwoordigen met een nominale waarde van €0,05 in het aandelenkapitaal van de Vennootschap (elk certificaat, het "Certificaat" en elk onderliggend gewoon aandeel, het "Gewone Aandeel") anders dan de Vennootschap met betrekking tot de eigen Certificaten die zij op de Registratiedatum (zoals hieronder gedefinieerd) houdt (elk een "Houder van Certificaten"), overdraagbare rechten toegekend om in te schrijven op de Aangeboden Certificaten (de "Rechten") naar rato van het aantal Certificaten dat zij in hun bezit hebben. De aanbidding om in te schrijven op Aangeboden Certificaten door middel van de uitoefening van Rechten wordt de "Claimmissie" genoemd. Iedere beslissing om te beleggen in de Aangeboden Effecten (zoals hieronder gedefinieerd) dient door de belegger te worden gebaseerd op bestudering van het gehele Prospectus. Een belegger kan het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. De kans bestaat dat de belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in een prospectus aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het prospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in die effecten te beleggen.

Het *international securities identification number* ("ISIN") van de Rechten is NL00150001Y3 en de ISIN van de Certificaten is NL0000352565. De Gewone Aandelen onderliggend aan de Certificaten, hebben geen ISIN. De uitgevende instelling van de Aangeboden Effecten is de Vennootschap en haar statutaire naam en handelsnaam is Fugro N.V. Het adres van de Vennootschap is Veurse Achterweg 10, 2264 SG Leidschendam, haar telefoonnummer is +31 70 311 1422 en haar website is [www.fugro.com](http://www.fugro.com). De Vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 271200910000 en haar *legal entity identifier* ("LEI") is 7245000R8GNBSDTSZ396.

De bevoegde autoriteit die het Prospectus goedkeurt is de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de "AFM"). Het adres van de AFM is Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, Nederland. Haar telefoonnummer is +31 (0)20 797 2000 en haar website is [www.afm.nl](http://www.afm.nl). De AFM heeft het Prospectus op 1 december 2020 goedgekeurd.

### Sectie B - Essentiële informatie over de uitgevende instelling

#### Welke instelling geeft de effecten uit?

**Vestigingsplaats en rechtsvorm.** De uitgevende instelling van de Aangeboden Effecten is de Vennootschap. De Vennootschap is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht en is opgericht en gevestigd in het Europese deel van het Koninkrijk der Nederlanden ("Nederland"). Haar LEI is 7245000R8GNBSDTSZ396.

**Hoofdvactiteiten.** De Vennootschap is, samen met haar dochterondernemingen in de zin van artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek (BW) (elk een "Groepsmaatschappij", en samen met de Vennootschap, de "Groep"), een Geo-dataspecialist, die uitgebreide informatie verzamelt en analyseert over het aardoppervlak, de ondergrond en de constructies die erop zijn gebouwd. De expertise van de Groep stelt haar klanten in staat om op een veilige en duurzame manier natuurlijke hulpbronnen te ontwikkelen en infrastructuur, installaties, structuren en gebouwen te ontwerpen en te exploiteren. De Groep biedt een volledig scala aan diensten aan gedurende de hele levenscyclus van een object, van de verwerving van Geo-data tot de analyse van Geo-data en essentiële adviesdiensten. De Groep levert haar diensten binnen haar Land en Maritieme sectoren. Wat de Maritieme sector betreft, is de Groep van mening dat zij het breedste scala aan diensten aanbiedt onder bedrijven die actief zijn in zowel de markt voor karakterisering van locaties als de markt voor het vaststellen van de integriteit van objecten. Wat de Land activiteiten betreft, is de Groep van mening dat het een van de weinige bedrijven is die geïntegreerde diensten aanbiedt over de hele wereld. De overige activiteiten van de Groep vinden plaats in haar Geoscience-activiteiten, dat volledig bestaat uit Seabed Geosolutions, dat momenteel voor verkoop wordt aangehouden. De Groep is op dit moment georganiseerd in vier geografische regio's: (i) Europa en Afrika, (ii) Noord- en Zuid-Amerika, (iii) Azië en Stille Oceaan en (iv) Midden-Oosten en India. Elke regio heeft dezelfde vier bedrijfsdelen: Marine Site Characterisation, Marine Asset Integrity, Land Site Characterisation en Land Asset Integrity. Binnen elk van haar kernmarkten biedt de Groep meerdere diensten aan voor alle fases van de levenscyclus van een object. De Groep bedient haar gediversifieerde en reeds lang bestaande groep klanten wereldwijd, met lokale aanwezigheid. Hoogopgeleide medewerkers en flexibel inzetbare activa bieden hen operationele uitmuntendheid.

**Belangrijke aandeelhouders.** De onderstaande tabel geeft informatie over het uiteindelijke begunstigde eigendom van elke Houder van Certificaten en van elke houder van Gewone Aandelen op naam, met uitzondering van de Stichting Administratiekantoor (elk een "Aandeelhouder op Naam", en samen met de Houders van Certificaten, de "Aandeelhouders"), die 3% of meer van het aandelenkapitaal of de stemrechten van de Vennootschap bezit per 30 november 2020. De percentages luiden zoals vermeld in het register van de AFM.

Aandeelhouder	Direct of indirect belang	Percentage kapitaal	Percentage stemrecht
NN Investment Partners <sup>(1)</sup>	10.514.100	11,31%	11,77%
Norges Bank	3.532.863	3,80%	3,95%

(1) Exclusief Cornerstone Certificaten uitgegeven aan NN Investment Partners onder de Cornerstone Placement, waardoor het percentage van het aandelenkapitaal en het percentage van de stemrechten is gestegen tot respectievelijk 16,74% en 17,28%.

**Raad van bestuur.** De leden van de raad van bestuur van de Vennootschap (de "Raad van Bestuur", elk lid een "Bestuurslid") zijn Mark Heine (CEO) en Paul Verhagen (CFO).

**Wettelijke auditors.** De externe accountant van de Vennootschap is Ernst & Young Accountants LLP.

#### Wat is de essentiële financiële informatie over de uitgevende instelling?

De onderstaande tabellen bevatten een selectie van geconsolideerde financiële en andere informatie uit de geconsolideerde winst- en verliesrekeningen, de financiële positie (balans) en de kasstromen van de Vennootschap op de aangegeven data en voor de aangegeven periodes. De geconsolideerde financiële informatie zoals hieronder weergegeven, is ontleend aan de gecontroleerde geconsolideerde financiële overzichten van de Vennootschap per en voor de jaren eindigend op 31 december 2019 (de "Geconsolideerde Jaarrekening 2019"), 31 december 2018 (de "Geconsolideerde Jaarrekening 2018") en 31 december 2017, de bijbehorende toelichtingen en de daarop betrekking hebbende controleverklaringen van de onafhankelijke accountant, Ernst &

Young Accountants LLP (de "Onafhankelijke Accountant") en de niet-gecontroleerde verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten van de Vennootschap per en voor de drie en negen maanden eindigend op 30 september 2020, met inbegrip van vergelijkende informatie per 31 december 2019 en voor de drie en negen maanden eindigend op 30 september 2019, en de bijbehorende toelichtingen en de daarop betrekking hebbende beoordelingsverklaring van de Onafhankelijke Accountant.

Geselecteerde Geconsolideerde gegevens uit de Winst- en Verliesrekening

	Jaar eindigend op 31 december				Negen maanden eindigend op 30 september (niet gecontroleerd)		
	2019 (incl. IFRS 16) <sup>(1)</sup>	2019 (excl. IFRS 16) <sup>(2)</sup>	2018 (aangepast) <sup>(3)</sup>	2018 (gerapporteerd) <sup>(4)</sup>	2017	2020	2019
(€ x miljoen)							
<b>Inkomsten</b>	1.631,3	1.631,3	1.552,8	1.650,0	1.497,4	1.068,2	1.241,0
<b>Resultaat uit bedrijfsactiviteiten vóór netto financiële lasten en belastingen (EBIT)</b>	25,6	21,9	23,8	8,8	(51,7)	23,9	56,6
<b>Winst (verlies) over de periode</b>	(122,4)	(116,2)	(55,2)	(55,2)	(160,3)	(144,0)	(54,9)
<b>Gecorrigeerde EBIT-marge (%)</b>	4,2	3,9	1,9	0,8	(2,1)	4,2	5,3

(1) Zoals gerapporteerd, met inbegrip van de impact van de International Financial Reporting Standards zoals aangenomen door de Europese Unie ("IFRS") 16.

(2) Aangepast om de IFRS 16 impact (niet-gecontroleerd) uit te sluiten.

(3) Zoals gerapporteerd in de Geconsolideerde Jaarrekening 2019. De cijfers in de Geselecteerde Geconsolideerde Winst- en Verliesrekening over 2018 zijn aangepast om Seabed Geosolutions vanaf 30 juni 2019 als beëindigde bedrijfsactiviteiten weer te geven.

(4) Zoals gerapporteerd in de Geconsolideerde Jaarrekening over 2018.

Geconsolideerde Balansgegevens

	Per 31 december			Per 30 september (niet gecontroleerd)	
	2019	2018 (gerapporteerd) <sup>(1)</sup>	2017	2020	2019
(€ x miljoen)					
<b>Totaal activa</b>	2.056,3	1.944,4	1.898,3	1.915,1	
<b>Totaal eigen vermogen</b>	607,9	702,5	753,7	507,1	
<b>Netto schuld</b>	489,0	505,5	430,4	423,3	

(1) Zoals gerapporteerd in de Geconsolideerde Jaarrekening 2018.

Geconsolideerde gegevens uit het Kasstroomoverzicht

	Jaar eindigend op 31 december				Negen maanden eindigend op 30 september (niet gecontroleerd)	
	2019	2018 (Aangepast) <sup>(1)</sup>	2018 (gerapporteerd) <sup>(2)</sup>	2017	2020	2019
(€ x miljoen)						
<b>Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	128,0 <sup>(3)</sup>	14,9	12,7	24,4	64,3	43,4
<b>Netto kasstroom uit / (gebruikt voor) investeringsactiviteiten</b>	(69,7)	(36,1)	(46,1)	(74,9)	(6,4)	(47,0)
<b>Netto kasstroom uit / (gebruikt voor) financieringsactiviteiten</b>	(114,9) <sup>(3)</sup>	54,0	64,6	53,6	84,5	(80,8)
<b>Netto kasstroom verschaft door / (gebruikt voor) voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>	(56,6)	32,8	-	-	142,4	(84,4)
<b>Netto kasstroom verschaft door / (gebruikt voor) beëindigde bedrijfsactiviteiten</b>	31,4	(1,5)	-	-	3,8	5,9
<b>Totale netto kasstroom verschaft door / (gebruikt voor) bedrijfsactiviteiten</b>	<b>(25,2)</b>	<b>31,2</b>	<b>31,2</b>	<b>3,1</b>	<b>146,2</b>	<b>(78,5)</b>

(1) Zoals gerapporteerd in de Geconsolideerde Jaarrekening 2019. De cijfers in het Kasstroomoverzicht in de Geconsolideerde Jaarrekening 2018 zijn aangepast om Seabed Geosolutions vanaf 30 juni 2019 als beëindigde bedrijfsactiviteiten weer te geven.

(2) Zoals gerapporteerd in de Geconsolideerde Jaarrekening 2018.

(3) De IFRS 16 impact op de netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten bedraagt € 24,1 miljoen positief. De impact van IFRS 16 op de netto kasstroom uit financieringsactiviteiten bedraagt € 24,1 miljoen negatief.

Er is geen pro forma financiële informatie opgenomen in het Prospectus. Er zijn geen kwalificaties opgenomen in de controleverklaring van de Onafhankelijke Accountant met betrekking tot de historische geconsolideerde jaarrekeningen per en voor de jaren eindigend op 31 december 2019, 2018 en 2017. De beoordelingsverklaring van de Onafhankelijke Accountant met betrekking tot de historische verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten per en voor de drie en negen maanden eindigend op 30 september 2020 bevat de volgende materiële onzekerheid met betrekking tot de continuïteit: "Wij vestigen de aandacht op Toelichting 3 'Going concern' die aangeeft dat EUR 505,6 miljoen aan uitstaande schulden, getrokken onder de doorlopende kredietfaciliteit, en EUR 150,9 miljoen aan achtergestelde ongedekte converteerbare obligaties, binnen één jaar na de datum van goedkeuring van de tussentijdse financiële overzichten opeisbaar worden en dat de Vennootschap een herfinanciering nodig heeft om aan deze verplichtingen te voldoen. Deze omstandigheden, samen met andere zaken beschreven in Toelichting 3 'Going concern', Toelichting 19 'Loans and borrowings' en Toelichting 6 'Estimations, judgements and uncertainties' wijzen op het bestaan van een materiële onzekerheid die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheden van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Onze conclusie is niet gewijzigd met betrekking tot deze kwestie."

Verklaring inzake het Werkkapitaal

Het werkkapitaal waarover de Groep beschikt, is naar mening van de Vennootschap voldoende voor de huidige behoeften van de Groep; dat wil zeggen gedurende ten minste twaalf maanden na de datum van dit Prospectus. De opbrengsten van de Aanbieding (zoals hieronder gedefinieerd) en de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen (zoals hieronder gedefinieerd) zijn opgenomen in de berekening van het werkkapitaal van de Groep.

Covid-19

De gevolgen van de Coronavirus (de "Covid-19")-pandemie, met inbegrip van de acties die door bedrijven en overheden als reactie op de pandemie zijn ondernomen, hebben een negatieve invloed gehad op de activiteiten van de Groep. Diverse overheidsmaatregelen en restricties als gevolg van de uitbraak van het Covid-19 virus, onder meer als gevolg van toenemende

reisbeperkingen, quarantaines en *lockdowns* van landen, hebben geleid tot vertragingen of het stopzetten van geplande projecten. Echter, ondanks deze operationele complexiteiten heeft de Groep in nauwe samenwerking met haar klanten het merendeel van haar projecten in 2020 kunnen voortzetten. Vanaf het begin van de Covid-19-pandemie heeft de Groep de manier van werken aangepast en zij zal deze aan blijven passen om de veiligheid en het welzijn van haar werknemers te beschermen, onder meer door het personeel in quarantaine te plaatsen voordat het aan het werk gaat op een schip en door alle niet-essentiële reizen te staken. Ondanks de toegenomen operationele complexiteit is de Groep erin geslaagd haar processen en werkprocedures snel aan te passen aan deze nieuwe realiteit en haar activiteiten doeltreffend voort te zetten. Bovendien voert de Groep een programma uit om de kosten en investeringsuitgaven aanzienlijk te verminderen met het oog op het realiseren van besparingen en zo de verwachte ongunstige economische omstandigheden voor de onmiddellijke toekomst te verzachten en de financiële positie, de liquiditeit en de efficiënte continuïteit van de activiteiten van de Groep te ondersteunen.

#### Recente ontwikkelingen

Op 15 oktober 2020 kreeg Seabed Geosolutions een contract toegewezen voor zowel een 4D seismisch onderzoek door middel van het plaatsen van sensoren op de zeebodem, de zogenaamde Seabed ocean bottom nodes ("**OBN**"), als voor een toekomstig 4D-monitor OBN-onderzoek, in Brazilië. Het project wordt uitgevoerd op waterdieptes van meer dan 2.200 meter en de start van het eerste onderzoek is gepland voor het tweede kwartaal van 2021. De verwachte duur van de twee onderzoeken tezamen is ongeveer acht maanden. Daarnaast is Seabed Geosolutions momenteel in gesprek over een mogelijke start van een uitgesteld project in Brazilië begin 2021.

Het verkoopproces van Seabed Geosolutions is in volle gang en de Groep streeft ernaar om in de nabije toekomst overeenstemming te bereiken met een koper. De Groep verwacht momenteel dat de opbrengst hoger is dan de boekwaarde van de aan de koper overgedragen netto-activa. Verwacht wordt dat de netto opbrengst van de verkoop voldoende is om bepaalde verplichtingen en herstructureringskosten te dekken die de Groep na de verkoop van activa behoudt, met uitzondering van de aanpassingen in het werkkapitaal, de geschillen over vorderingen van Magseis Fairfield met betrekking tot de vermeende inbreuk van Seabed Geosolutions op bepaalde Amerikaanse patenten van Magseis Fairfield en mogelijke aansprakelijkheid van de Groep jegens en vorderingen van de Groep op Argas Co Ltd in relatie tot de gebeurtenissen rond de beëindiging van een contract met Saudi Aramco, die de Groep waarschijnlijk ook behoudt.

Op 30 november 2020 heeft de Vennootschap overeenstemming bereikt met de kredietverstrekkers, onder de senior secured termijnleningsfaciliteit van \$91,0 miljoen die oorspronkelijk is overeengekomen op 23 december 2015 door o.a. ICON Scout Pte. Ltd. en ICON Voyager Pte. Ltd. (de "**Eigenaren**") als leners en ABN AMRO Bank N.V., Coöperatieve Rabobank U.A. en NIBC Bank N.V. als kredietverstrekkers, waardoor de Eigenaren de Sale-and-Leaseback (zoals hieronder gedefinieerd) gedeeltelijk hebben gefinancierd (de "**Sale-and-Leaseback-faciliteit**"), over een herfinanciering van de Sale-and-Leaseback onder dezelfde financiële verplichtingen als de Kredietovereenkomst (zoals hieronder gedefinieerd), die daarom geen verplichting voor een minimale geconsolideerde EBITDA bevat. De inwerkingtreding van een dergelijke herfinanciering is afhankelijk van bepaalde voorwaarden, waaronder een vooruitbetaling van het openstaande bedrag van €12,7 miljoen in het kader van de Sale-and-Leasebackfaciliteit, de afwikkeling van de Aanbieding en het effectief worden van de Kredietovereenkomst. Als de Aanbieding niet succesvol is of als de andere voorwaarden voor de inwerkingtreding van de herfinanciering van de Sale-and-Leasebackfaciliteit niet worden vervuld, verwacht de Vennootschap een verlenging of ontheffing te bedingen onder de Sale-and-Leasebackfaciliteit, en zij heeft ook in het verleden met succes dergelijke ontheffingen en aanpassingen bedongen bij de kredietverstrekkers onder de Sale-and-Leasebackfaciliteit. Indien geen overeenkomst wordt bereikt, dan zal de Sale-and-Leasebackfaciliteit opeisbaar worden op 31 december 2020, als gevolg waarvan de Eigenaren de mogelijkheid hebben om de Charter te beëindigen, waardoor de Vennootschap de Fugro Scout en Fugro Voyager schepen zal moeten terugkopen als zij hier gebruik van wil blijven maken. Het opeisbaar worden van de Sale-and-Leasebackfaciliteit zou ook een beëindiging van de sale-and-leaseback regelingen voor de Fugro Scout en Fugro Voyager schepen kunnen betekenen, die de Vennootschap is overeengekomen op 23 december 2015 (de "**Sale-and-Leaseback**") en zou kunnen leiden tot aansprakelijkheid van de Vennootschap onder de garanties die zij heeft verstrekt ten aanzien van de Fugro Scout en de Fugro Voyager schepen.

#### **Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de uitgevende instelling?**

Hieronder volgt een selectie van de belangrijkste risico's die betrekking hebben op de industrie en de onderneming van de Groep, de activiteiten, de financiële omstandigheden, de kapitaalstructuur en de structuur van de Groep, op basis van de waarschijnlijkheid dat deze risico's zich zullen voordoen en de verwachte omvang van hun negatieve impact. Bij het maken van deze selectie (zoals bij de selectie hieronder over de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Aangeboden Effecten) heeft de Groep rekening gehouden met omstandigheden zoals de waarschijnlijkheid dat het risico zich voordoet op basis van de huidige stand van zaken, de potentiële impact die het risico zou kunnen hebben op de activiteiten wanneer deze zich voordoet, financiële toestand, bedrijfsresultaten en vooruitzichten van de Groep, en de aandacht die het management van de Groep op basis van de huidige verwachtingen zou moeten besteden aan deze risico's als ze zich zouden voordoen. Beleggers dienen alle risicofactoren die van wezenlijk belang zijn te lezen, te begrijpen en in overweging te nemen alvorens een beslissing te nemen om te beleggen in de Aangeboden Effecten (zoals hieronder gedefinieerd).

- Economische onzekerheid, de volatiliteit en het langdurig lage niveau van olie- en gasprijzen kunnen een significant effect hebben op de markten, de klanten en de leveranciers van de Groep en op de Groep zelf, waaronder de activiteiten, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Groep.
- Verstoringen gerelateerd aan wereldwijde verspreide zorgen om de volksgezondheid, waaronder de voortdurende verspreiding, langdurige voortzetting of escalatie van de Covid-19 pandemie, hebben de activiteiten, liquiditeit, financiële positie en bedrijfsresultaten van de Groep negatief beïnvloed en zullen dit waarschijnlijk blijven doen.
- De Groep is onderhevig aan risico's gerelateerd aan internationale ondernemingen als gevolg van het ontplooiën van activiteiten in verschillende landen.
- De markten waarin de Groep actief is zijn onderhevig aan snelle en substantiële technologische veranderingen als gevolg van de voortdurende energietransitie, en een gebrek aan innovatie kan de huidige en toekomstige technologie en het bedrijfsmodel van de Groep achterhaald of niet-competitief maken, wat een wezenlijk negatieve invloed zou hebben op het marktaandeel, de bedrijfsresultaten, de financiële positie en de vooruitzichten van de Groep.
- De Geo-data acquisitie-industrie is kapitaalintensief en fondsen om de investeringen van de Groep te financieren zijn mogelijk niet altijd beschikbaar, wat het vermogen van de Groep om zijn strategische plannen uit te voeren kan beïnvloeden, wat een wezenlijk negatieve invloed kan hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële positie en de vooruitzichten van de Groep.
- Het vermogen van de Groep om zijn activiteiten uit te voeren kan worden beperkt door een liquiditeitsrisico, omdat de Groep mogelijk tekorten in kasstroom of werkkapitaal kan ervaren en mogelijk niet in staat zal zijn om nieuw eigen vermogen of nieuwe financieringsfaciliteiten aan te trekken.

- De Groep is mogelijk niet in staat om aanbestedingen voor nieuwe contracten te winnen of nieuwe contracten op bevredigende voorwaarden aan te gaan, wat mogelijk een wezenlijk negatieve invloed heeft op de activiteiten, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Groep.
- De Groep is blootgesteld aan kwaliteits-, gezondheids-, veiligheids-, en milieurisico's en, indien zulke risico's zich voordoen, heeft dit mogelijk een wezenlijk negatieve invloed op de klant- en werknemersrelaties, de reputatie, de onderneming, de bedrijfsresultaten en de financiële resultaten van de Groep.
- Ontoereikend projectmanagement, gebreken in de uitvoering van projecten en risico's ter plekke, zoals risico's gerelateerd aan gelijktijdige activiteiten, kunnen vertragingen en geschillen met klanten veroorzaken, een project sterk beïnvloeden en de reputatie, de activiteiten en de financiële resultaten van de Groep beschadigen.
- De Groep slaagt er mogelijk niet in om Seabed Geosolutions van de hand te doen.
- De Groep is mogelijk niet in staat om zijn ondernemingsstrategieën te implementeren of deze succesvol te implementeren, wat een wezenlijk negatieve invloed kan hebben op de activiteiten, de financiële positie, de bedrijfsresultaten en de kasstromen van de Groep en kan leiden tot gemiste ondernemingskansen.
- De Groep ondervindt concurrentie, wat een wezenlijk nadelig effect zou kunnen hebben op zijn marktaandeel, onderneming, financiële toestand, bedrijfsresultaten en toekomstperspectieven.
- Het niet naleven van de Groep van de verplichtingen onder de aangepaste op 30 november 2020 gesloten overeenkomst die van kracht zal worden op grond van de wijzigings- en herformuleringsovereenkomst voor een kredietfaciliteit tussen de Vennootschap, enkele van haar dochtervennootschappen, ABN AMRO Bank N.V., Barclays Bank PLC, BNP Paribas S.A., Netherlands Branch, Coöperatieve Rabobank U.A., Credit Suisse (Switzerland) Ltd, ING Bank N.V. en HSBC Bank plc. als kredietverstrekker en Coöperatieve Rabobank U.A. als agent en security agent (de "Kredietovereenkomst") of de door de Vennootschap op 23 december 2015 aangegane Sale-and-Leasebackfaciliteiten voor de Fugro Scout en Fugro Voyager schepen, ook wanneer dat het gevolg is van omstandigheden waar de Groep geen invloed op heeft, kan leiden tot een verzuim dat een wezenlijk nadelige invloed kan hebben op de financiële positie, de financiële resultaten en de bedrijfsresultaten van de Groep.
- De Groep is blootgesteld aan juridische- en nalevingsrisico's, wat een wezenlijk negatieve invloed kan hebben op de reputatie, de activiteiten en de financiële positie van de Groep.

### **Sectie C - Essentiële informatie over de effecten**

#### ***Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?***

De Certificaten vertegenwoordigen Gewone Aandelen met een nominale waarde van € 0,05 elk in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap. De ISIN van de Certificaten is NL0000352565. De Gewone Aandelen onderliggend aan de Certificaten, hebben geen ISIN. De Aanbieding zal worden uitgevoerd en de handel in de Rechten zal in euro's plaatsvinden. De Aangeboden Effecten worden uitgedrukt en zullen worden verhandeld in euro's. De Vennootschap zal tot 92.960.719 Aangeboden Certificaten aanbieden. Aan de Gewone Aandelen zijn dividendrechten verbonden. Elk Gewoon Aandeel geeft het recht om één stem uit te brengen in de algemene vergadering van de Vennootschap (de "**Algemene Vergadering**"). Er zijn geen beperkingen van het stemrecht.

De Certificaten worden uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Fugro ("**Stichting Administratiekantoor**") tegen levering van onderliggende Gewone Aandelen. De Certificaten zijn onderworpen aan en uitgegeven krachtens Nederlands recht.

De Stichting Administratiekantoor zal elk dividend en elke andere uitkering op de Gewone Aandelen op haar naam bij de Vennootschap innen en binnen een week na ontvangst daarvan een dividend of een overeenkomstige uitkering op de Certificaten uitkeren, zonder daarvoor kosten in rekening te brengen.

Houders van Certificaten hebben het recht de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. Houders van Certificaten hebben tevens het recht om agendapunten voor te stellen onder dezelfde voorwaarden als Aandeelhouders op Naam. Aangezien de Stichting Administratiekantoor de wettelijke houder is van de onderliggende Gewone Aandelen, berust het stemrecht van de onderliggende Gewone Aandelen wettelijk bij de Stichting Administratiekantoor. Op grond van het Nederlands recht en de voorwaarden die zijn vastgelegd in een door de Stichting Administratiekantoor vastgestelde en op 3 juni 2013 gewijzigde notariële akte betreffende de Certificaten (de "**Certificaatvoorwaarden**") is de Houder van Certificaten echter, onverminderd het onderstaande, bevoegd om op zijn/haar verzoek op de Algemene Vergadering zijn/haar stemrecht met betrekking tot een Gewoon Aandeel of de Gewone Aandelen die correspondeert (corresponderen) met het (de) door hem/haar gehouden Certifica(at)(en), uit te oefenen. Een Houder van Certificaten kan zijn/haar stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. De Stichting Administratiekantoor zal daartoe aan iedere Houder van Certificaten een volmacht geven. Houders van Certificaten kunnen zich in de Algemene Vergadering (ook) laten vertegenwoordigen door een schriftelijke volmacht. De Stichting Administratiekantoor oefent het stemrecht uit op Gewone Aandelen waarvoor geen volmacht is verleend. De Stichting Administratiekantoor kan de volmacht uitsluitend beperken, of uitsluiten of een verleende volmacht slechts intrekken in bepaalde specifieke omstandigheden.

Bij uitgifte van Certificaten of het verlenen van rechten tot het inschrijven op Certificaten heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar rato van het totale nominale bedrag van zijn/haar Certificaten. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op Certificaten die worden uitgegeven (i) aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij; (ii) tegen betaling anders dan in contanten; en (iii) aan een persoon die een eerder verkregen recht uitoefent om op Certificaten in te schrijven. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering, tenzij de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering gemachtigd is om dit te doen. Een besluit om een voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten is onder voorbehoud van de goedkeuring van de raad van commissarissen van de Vennootschap (de "**Raad van Commissarissen**", ieder lid een "**Commissaris**").

In de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") zijn geen beperkingen gesteld aan de overdraagbaarheid van de Certificaten. De aanbieding van de Rechten en de Aangeboden Certificaten aan personen die gevestigd of woonachtig zijn in, of die onderdaan zijn van, of een geregistreerd adres hebben in andere landen dan het deel van het Koninkrijk der Nederlanden dat in Europa is gevestigd ("**Nederland**"), en de overdracht van Rechten en de Aangeboden Certificaten naar andere jurisdicties dan Nederland, kunnen echter wel onderworpen zijn aan specifieke regelgeving of beperkingen. Rechten kunnen alleen worden uitgeoefend, verhandeld of gekocht door een persoon die geen ingezetene is van of gevestigd is in een rechtsgebied buiten Nederland waar de Rechten en de Aangeboden Certificaten niet mogen worden aangeboden, tenzij deze persoon in staat is om bepaalde verklaringen af te leggen en garanties te geven die in het Prospectus worden uiteengezet, en ten aanzien waarvan de Vennootschap, naar eigen goeddunken, ervan overtuigd is dat deze persoon rechtmatig kan deelnemen aan de Aanbieding ("**Gekwalificeerd Persoon**").

In geval van insolventie zijn de vorderingen van de houders van de Certificaten achtergesteld bij die van de schuldeisers van de Vennootschap. Dit betekent dat een belegger mogelijk zijn/haar geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk kan verliezen.

Het dividendbeleid van de Groep is een uitkeringspercentage van 35% tot 55% van het nettoresultaat. De Kredietovereenkomst verbiedt de Vennootschap dividend uit te keren gedurende 18 maanden vanaf de Afwikkelingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd). Na deze datum zijn dividenden toegestaan, op voorwaarde dat de schuldratio (gemeten per kwartaal) van de Groep minder dan twee keer is op de direct voorafgaande testdatums en redelijkerwijs niet te verwachten is dat deze op de twee volgende testdatums verdubbeld of hoger zal zijn. Indien en wanneer dividenden worden uitgekeerd, hebben de aandeelhouders de keuze om het

dividend te ontvangen in de vorm van contanten of Certificaten. Indien geen keuze wordt gemaakt, wordt het dividend uitgekeerd in Certificaten. De Groep compenseert de verwatering als gevolg van het keuzedividend (contanten of Certificaten). De Groep koopt het aantal Certificaten dat als stockdividend is uitgegeven en deze Certificaten worden na goedkeuring van de aandeelhouders ingetrokken. Op deze manier wordt de verwatering gecompenseerd terwijl het belastingvoordeel voor een substantieel deel van de aandeelhouders met betrekking tot aandelendividend behouden blijft.

#### **Waar zullen de effecten worden verhandeld?**

Er zullen aanvragen ingediend voor de toelating tot de notering en de handel in de Rechten, de Cornerstone Certificaten (zoals hieronder gedefinieerd) en de Aangeboden Certificaten aan Euronext in Amsterdam, een gereglementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V. ("**Euronext Amsterdam**").

De Vennootschap verwacht dat de handel in de Rechten op Euronext Amsterdam zal aanvangen om 9:00 uur Midden-Europese Europese Tijd ("MET") op 2 december 2020 en zal doorgaan tot 17:40 uur MET op 9 december 2020. De Rechten zullen worden verhandeld op Euronext Amsterdam onder het symbool "FURRI" en ISIN NL00150001Y3. De Vennootschap verwacht dat de Cornerstone Certificaten en de Aangeboden Certificaten (de "**Nieuwe Certificaten**") zullen worden toegelaten tot de notering en dat de handel in de Cornerstone Certificaten zal aanvangen op Euronext Amsterdam om 9:00 uur MET op of omstreeks 2 december 2020, en dat de handel in de Aangeboden Certificaten zal aanvangen op Euronext Amsterdam om 9:00 MET op 14 december 2020. De Certificaten zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam onder het symbool "FUR" en ISIN NL0000352565. De Gewone Aandelen onderliggend aan de Certificaten hebben geen ISIN.

#### **Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?**

Het onderstaande is een belangrijk risico met betrekking tot de Aangeboden Effecten.

De marktprijs van de Certificaten kan fluctueren en kan dalen tot onder de Uitgifteprijs, onder meer als reactie op de Aanbieding, als gevolg waarvan een Gekwalificeerd Persoon een onmiddellijk, niet-gerealiseerd verlies leidt.

#### **Sectie D - Essentiële Informatie over de aanbieding van effecten aan het publiek en/of de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt**

##### **Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?**

###### De Aanbieding

De Vennootschap biedt tot 92.960.719 Aangeboden Certificaten aan in de Aanbieding (zoals hieronder gedefinieerd) tegen een Uitgifteprijs van €2,12 per Aangeboden Certificaat en voor een totaal bedrag van €197,1 miljoen. De wettelijke voorkeursrechten van Houders van Certificaten met betrekking tot de Aanbieding zijn uitgesloten.

###### Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen

Aan bepaalde Aandeelhouders op Naam worden op de Registratiedatum niet-overdraagbare rechten toegekend om in te schrijven op tot 717.945 nieuwe Gewone Aandelen (de "**Aangeboden Aandelen**") naar rato van het aantal Gewone Aandelen dat zij bezitten. Aan dergelijke Aandeelhouders op Naam wordt één (1) niet-overdraagbaar recht toegekend per Gewoon Aandeel dat wordt aangehouden direct na de Registratiedatum en zal het recht worden toegekend om in te schrijven tegen de Uitgifteprijs voor 11 Aangeboden Aandelen voor iedere 13 niet-overdraagbare rechten dat zij aanhouden. De aanbieding om in te schrijven op Aangeboden Aandelen door de uitoefening van de niet-overdraagbare rechten wordt alleen gedaan in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte en het Verenigd Koninkrijk voor zover de vrijstelling krachtens Artikel 1(4)(b) van Artikel 1(4)(b) van Verordening (EU) 2017/1129 (zoals gewijzigd, de "**Prospectusverordening**") beschikbaar is en wordt aangeduid als de "**Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen**". Enige Aangeboden Aandelen waarop tijdens de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen niet geldig is ingeschreven en enige Aangeboden Aandelen waarop Aandeelhouders op Naam hadden kunnen inschrijven als zij niet van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen waren uitgesloten, zullen worden opgenomen in de vorm van Certificaten in de Rump Aanbieding (zoals hieronder gedefinieerd). De Vennootschap zal de in aanmerking komende Aandeelhouders op Naam via een afzonderlijke mailing informeren over de procedures die deze Aandeelhouders op Naam moeten volgen om deel te nemen aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen. Voor alle duidelijkheid: de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen maakt geen deel uit van de Claimmissie.

###### Cornerstone plaatsing

Op 30 november 2020 heeft de Vennootschap 20.497.488 nieuwe Certificaten uitgegeven (de "**Cornerstone Certificaten**") tegen een inschrijvingsprijs van €2,60 per Certificaat in een *cornerstone* plaatsing aan een aantal investeerders, waaronder maar niet beperkt tot NN Investment Partners B.V. (handelend in haar hoedanigheid van vermogensbeheerder voor en namens de aan haar gelieerde klanten in Nederland (alle entiteiten die deel uitmaken van NN Groep N.V.) ("**NN Investment Partners**"), ASR Vermogensbeheer N.V. en Sterling Strategic Value Fund SA, SICAV-RAIF (de "**Cornerstone Investeerders**") (de "**Cornerstone Plaatsing**"), krachtens een op 19 oktober 2020 tussen de Vennootschap en de Cornerstone Investeerders gesloten overeenkomst (de "**Overeenkomst tot Cornerstone Plaatsing**"). De Cornerstone Plaatsing wordt verwacht afgewikkeld te zijn op 1 december 2020, waarmee een bedrag van €53,3 miljoen wordt opgehaald. Als gevolg van de Cornerstone Plaatsing hebben de Aandeelhouders (zoals hieronder gedefinieerd) een verwatering van hun proportionele eigendom en stemrechten geleden van 18,1% en 18,7% respectievelijk. De Cornerstone Investeerders hebben zich verbonden om alle aan hen toegekende rechten in de Claimmissie uit te oefenen tegen de Uitgifteprijs, onder het voorbehoud dat de Claimmissie plaatsvindt, wat samen met de Cornerstone Plaatsing gelijk staat aan een onherroepelijke verbintenis om €113,1 miljoen in de Vennootschap te investeren. De Cornerstone Investeerders hebben ingestemd met bepaalde lock-up afspraken met de Vennootschap die van kracht zijn voor een periode van maximaal 90 dagen na de Afwikkelingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd). Er zijn geen ontheffingen overeengekomen met betrekking tot de lock-up periode van 90 dagen.

###### Ex-Rechten en de Registratiedatum

Tot de sluiting van de handel in de Certificaten op Euronext Amsterdam op 1 december 2020 zullen de Certificaten worden verhandeld met Rechten (*cum*-Rechten). Vanaf 9:00 MET op 2 december 2020 zullen Certificaten zonder Rechten (*ex*-Rechten) worden verhandeld.

Hoewel de Registratiedatum voor het bepalen welke Houders van Certificaten Rechten zullen ontvangen (met inachtneming van de toepasselijke effectenwetgeving) direct na het sluiten van de handel in de Certificaten op Euronext Amsterdam om 17:40 MET op 3 december 2020 (de "**Registratiedatum**") ligt, wordt verwacht dat Rechten toegekend aan bestaande Houders van Certificaten reeds op 2 december 2020 in de effectenrekening van de betreffende houder zullen worden weergegeven en dat als gevolg daarvan deze Rechten reeds op de eerste dag van de Uitoefenperiode (zoals hieronder gedefinieerd) kunnen worden uitgeoefend.

###### Rechten

Bestaande Houders van Certificaten zullen op de Registratiedatum Rechten ontvangen om in te schrijven op de Aangeboden Certificaten tegen de Uitgifteprijs. Onder de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus kunnen Gekwalificeerde Personen, met inachtneming van de toepasselijke effectenwetgeving, inschrijven op Aangeboden Certificaten door het uitoefenen van Rechten tijdens de Uitoefenperiode (zoals hieronder gedefinieerd). Elk Certificaat dat onmiddellijk na het sluiten van de handel in de Certificaten op Euronext Amsterdam om 17:40 MET op de Registratiedatum wordt gehouden, geeft de houder ervan recht op één Recht. Gekwalificeerde Personen zullen gerechtigd zijn tot het einde van de Uitoefenperiode in te schrijven op 11 Aangeboden

Certificaten per 13 Rechten die in bezit zijn. Er zullen geen fracties van Aangeboden Certificaten worden uitgegeven. Verwacht wordt dat Rechten toegekend aan bestaande Houders van Certificaten reeds op 2 december 2020 in de effectenrekening van de betreffende houder zullen worden weergegeven.

#### Uitoefenperiode

De uitoefenperiode van de Rechten is van 9:00 MET op 2 december 2020 tot 10:00 MET op 10 december 2020 voor particuliere en institutionele beleggers die houder zijn van Rechten en om 12:00 MET voor tussenpersonen op (de "**Uitoefenperiode**"). Het tijdstip waarop de melding van de uitoefeningsinstructies geldig kan worden gegeven, kan vroeger zijn, afhankelijk van via welke financiële tussenpersoon de Rechten worden gehouden. Houders van Certificaten dienen met hun financiële tussenpersonen te spreken om te bepalen tegen welk tijdstip zij hun Rechten moeten uitoefenen.

Rechten die aan het einde van de Uitoefenperiode niet zijn uitgeoefend door een Gekwalificeerd Persoon, kunnen niet meer worden uitgeoefend. Zodra een Gekwalificeerd Persoon zijn Rechten geldig heeft uitgeoefend, kan die uitoefening niet meer worden herroepen of gewijzigd, behalve indien de Vennootschap het Prospectus aanvult in overeenstemming met artikel 23 van de Prospectusverordening. In dat geval zal de houder het recht hebben, uit te oefenen binnen twee werkdagen na de publicatie van het supplement, om de uitoefening van de Rechten in te trekken of te wijzigen.

#### Rump Aanbieding

De Underwriters (zoals hieronder gedefinieerd) zijn, onder voorbehoud van de voorwaarden in de Underwritingovereenkomst van 1 december 2020 tussen de Vennootschap en de Underwriters (de "**Underwritingovereenkomst**"), overeengekomen alle redelijke inspanningen te leveren om inschrijvers te vinden voor enige Aangeboden Certificaten die uitgegeven kunnen worden bij de uitoefening van de Rechten maar waarop niet is ingeschreven tijdens de Uitoefenperiode en enige Aangeboden Aandelen waarop niet geldig is ingeschreven tijdens de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen en enige Aangeboden Aandelen waarop Aandeelhouders op Naam hadden kunnen inschrijven als zij niet waren uitgesloten van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen in de vorm van Certificaten (samen, de "**Rump Certificaten**") en samen met de Aangeboden Certificaten en de Rechten, de "**Aangeboden Effecten**") via onderhandse plaatsingen aan gekwalificeerde beleggers in Nederland en in bepaalde andere in aanmerking komende jurisdicties, waaronder in de Verenigde Staten van Amerika ("**V.S.**"), aan personen waarvan redelijkerwijze kan worden aangenomen dat zij "gekwalificeerde institutionele kopers" zijn zoals gedefinieerd in, en met een beroep op, Rule 144A onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "**US Securities Act**").

De prijs per Rump Certificaat moet ten minste gelijk zijn aan de Uitgifteprijs. De Underwriters zullen, hoofdelijk en niet gezamenlijk, noch hoofdelijk en gezamenlijk, inschrijven op en betalen voor (i) enige Aangeboden Certificaten waarop in de Claimmissie is ingeschreven maar die niet zijn betaald door die inschrijvers op de Afwikkelingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd) en (ii) enige Rump Certificaten die niet verkocht zijn in de Rump Aanbieding of die wel verkocht zijn maar niet betaald op de Afwikkelingsdatum, naar rato van hun respectieve verplichtingen onder de Underwritingovereenkomst tegen de Uitgifteprijs, in overeenstemming met de voorwaarden en onder voorbehoud van de voorwaarden van de Underwritingovereenkomst.

De aanbieding en de verkoop van de Rump Certificaten (de "**Rump Aanbieding**"), samen met de Claimmissie, de "**Aanbieding**") zal naar verwachting zo snel als redelijkerwijs mogelijk is na het verstrijken van de Uitoefenperiode en in elk geval uiterlijk na het sluiten van de handel op 10 december 2020 aanvangen en uiterlijk 9:00 MET op 11 december 2020 eindigen.

#### Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten

Als na voltooiing van de Rump Aanbieding de totale opbrengst voor de in de Rump Aanbieding aangeboden en verkochte Rump Certificaten de totale Uitgifteprijs voor dergelijke Rump Certificaten overschrijdt, zal dit bedrag de "**Meeropbrengst**" vormen. Iedere houder van een Claim die aan het einde van de Uitoefenperiode niet werd uitgeoefend, elke Aandeelhouder op Naam die niet geldig deelnam aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen en elke Aandeelhouder op Naam die had kunnen inschrijven op de Aandelen van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen indien hij niet was uitgesloten van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, zal gerechtigd zijn om van de Underwriters een betaling in contanten te ontvangen met betrekking tot de niet-uitgeoefende Rechten, niet-uitgeoefende niet-overdraagbare rechten of de uitgesloten rechten van die houder, zoals van toepassing (de "**Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten**"), behalve zoals hieronder aangegeven. Indien de Meeropbrengst gedeeld door het totale aantal niet-uitgeoefende Rechten minder dan €0,01 bedraagt, zal geen enkele Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten aan de houders van enige niet-uitgeoefende Rechten of niet-uitgeoefende niet-overdraagbare rechten, al naar gelang het geval, worden verricht en zal de Vennootschap in plaats daarvan een dergelijke Meeropbrengst ten voordele van haarzelf inhouden. De Vennootschap zal door middel van een persbericht op de website van de Vennootschap bekendmaken of er een Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten beschikbaar is voor houders van niet-uitgeoefende Rechten of niet-uitgeoefende niet-overdraagbare rechten, al naar gelang het geval. Personen die recht hebben op een Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten hoeven geen actie te ondernemen om een dergelijke betaling te ontvangen.

De eventuele Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten zal worden gedaan aan houders van niet-uitgeoefende Rechten, Aandeelhouders op Naam die niet geldig hebben deelgenomen aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen en Aandeelhouders op Naam die hadden kunnen inschrijven op Aangeboden Aandelen indien zij niet waren uitgesloten van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, indien van toepassing, zo snel mogelijk na de Afwikkelingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd) en zal aan die houders worden gecrediteerd via de faciliteiten van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. ("**Euroclear Nederland**") of rechtstreeks aan Aandeelhouders op Naam die niet rechtsgeldig hebben deelgenomen aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, indien van toepassing. Betalingen van Niet-uitgeoefende Rechten zullen alleen in euro's worden gedaan, zonder rente en na inhouding van eventuele toepasselijke belastingen.

De Vennootschap, de Underwriters en ABN AMRO Bank N.V., in haar hoedanigheid van inschrijvings- en noteringsagent en betaalkantoor (het "**Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor**"), kunnen niet garanderen dat de Rump Aanbieding met succes zal worden afgerond. Noch de Vennootschap, noch de Underwriters, noch het Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor, noch enige andere persoon die kopers voor de Rump Certificaten aantrekt, zal aansprakelijk zijn voor enig gebrek aan Meeropbrengst dat voortvloeit uit enige plaatsing van de Rump Certificaten in de Rump Aanbieding. De houders van niet-uitgeoefende Rechten, de houders van niet-uitgeoefende niet-overdraagbare rechten en de Aandeelhouders op Naam die hadden kunnen inschrijven op Aangeboden Aandelen als ze niet waren uitgesloten van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, hebben geen vordering op de Vennootschap, de Underwriters, het Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor of enige andere partij met betrekking tot enige Betaling van Niet-uitgeoefende Rechten.

Als de Rump Aanbieding niet met succes is aangevangen op of rond 10 december 2020 of aanvangt maar niet wordt voltooid, zullen houders van niet-uitgeoefende Rechten, Aandeelhouders op Naam die niet geldig hebben deelgenomen aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen en Aandeelhouders op Naam die hadden kunnen inschrijven op Aangeboden Aandelen als ze niet waren uitgesloten van de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, geen betaling ontvangen met betrekking tot de Rump Aanbieding. Anders dan in het Prospectus beschreven, heeft de Vennootschap geen recht op ontvangst van enig deel van de Meeropbrengst.

#### Betaling en Levering

Een houder van Rechten die zijn Rechten uitoefent, dient de Uitgifteprijs voor de Aangeboden Certificaten te betalen in overeenstemming met de instructies die hij ontvangt van de financiële tussenpersoon via welke hij de Rechten aanhoudt. De

financiële tussenpersoon zal de Uitgifteprijs betalen aan het Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor, die op haar beurt, na aftrek van de toepasselijke vergoedingen en kosten, het bedrag op een rekening op naam van de Vennootschap overboekt. De betaling voor de Aangeboden Certificaten door financiële tussenpersonen moet uiterlijk 11:00 MET op de afwikkelingsdatum, die naar verwachting op 14 december 2020 (de "**Afwikkelingsdatum**") zal vallen, aan het Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor worden gedaan. Financiële tussenpersonen kunnen daarom eisen dat betaling die moet worden gedaan door houders van Rechten die hun Rechten uitoefenen wordt gedaan voor de Afwikkelingsdatum.

Dienovereenkomstig kunnen financiële tussenpersonen verlangen dat de betaling door houders van Rechten die dergelijke Rechten uitoefenen vóór de Afwikkelingsdatum wordt gedaan. De betaling (in euro's) voor en de levering van de Aangeboden Certificaten zal naar verwachting plaatsvinden op 14 december 2020. De Nieuwe Certificaten zullen in girale vorm worden geleverd via de faciliteiten van Euroclear Nederland.

Als de afwikkeling niet plaatsvindt op de Afwikkelingsdatum zoals gepland of in het geheel niet plaatsvindt, zal de Aanbieding worden ingetrokken, zullen de verplichtingen van de Underwriters om inschrijvers aan te trekken, of zelf in te schrijven en te betalen voor Rump Certificaten of Aangeboden Certificaten (al naar gelang het geval) vervallen en zullen zonder compensatie aan hun houders zowel de uitgeoefende als de niet-uitgeoefende Rechten worden geannuleerd en zullen de Aangeboden Certificaten niet worden aangeboden of toegewezen. Eventuele door de Vennootschap ontvangen inschrijvingsgelden zullen zonder rente worden teruggestort. Ingeval de Rechten op dergelijke wijze vervallen, laat dit de geldigheid van eventuele afgewikkelde transacties in de Rechten onverlet, maar Rechten die nog niet zijn verhandeld, komen te vervallen. Er zal geen terugbetaling plaatsvinden met betrekking tot enige Rechten die in de markt zijn gekocht. Alle transacties in Rechten en Aangeboden Certificaten vóór de Afwikkelingsdatum zijn uitsluitend voor risico van de betrokken partijen.

#### Underwriters

Barclays Bank Ireland PLC, ING Bank N.V. en Coöperatieve Rabobank U.A. treden op als joint global coordinators (de "**Joint Global Coordinators**") en, samen met ABN AMRO Bank N.V., BNP Paribas, Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A. en HSBC Bank plc als de joint bookrunners (de "**Joint Bookrunners**"). De Joint Global Coordinators en de Joint Bookrunners treden op als underwriters (de "**Underwriters**").

#### Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor

ABN AMRO Bank N.V. is het Inschrijvings- en Noteringsagent en Betaalkantoor met betrekking tot de Certificaten op Euronext Amsterdam.

#### Tijdschema

Onder voorbehoud van versnelling of verlenging van het tijdschema voor, of intrekking van, de Aanbieding, worden in het onderstaande tijdschema bepaalde verwachte kerndata voor de Aanbieding vermeld.

<b>Gebeurtenis</b>	<b>Verwachte Datum</b>	<b>Tijd MET</b>
Datum ex-Rechten: de handel in Certificaten ex-Rechten op Euronext Amsterdam vangt aan	2 december 2020	9:00
Start van de Uitoefenperiode	2 December 2020	9:00
Start van de handel in Rechten op Euronext Amsterdam	2 december 2020	9:00
Toelating tot en aanvang van de handel in de Cornerstone Certificaten	2 december 2020	9:00
Registratiedatum	3 december 2020	17:40
Einde van de handel in Rechten op Euronext Amsterdam	9 december 2020	17:40
Einde van de Uitoefenperiode voor particuliere en institutionele beleggers	10 december 2020	10:00
Einde van de Uitoefenperiode voor tussenpersonen	10 december 2020	12:00
Aanvang van de Rump Aanbieding	10 december 2020	Nabeurs
Einde van de Rump Aanbieding	11 december 2020	9:00 (uiterlijk)
Toekenning van de Aangeboden Certificaten	11 december 2020	9:00 (uiterlijk)
Afwikkelingsdatum	14 december 2020	-
Toelating tot en aanvang van de handel in de Aangeboden Certificaten	14 december 2020	9:00

Het aantal Aangeboden Certificaten waarop is ingeschreven in de Claimemissie en de aankondiging van de start van de Rump Aanbieding zullen openbaar worden gemaakt door middel van een persbericht, dat uiterlijk op de ochtend van de dag volgend op het einde van de Uitoefenperiode op de website van de Vennootschap zal worden geplaatst.

De resultaten van de Rump Aanbieding zullen openbaar worden gemaakt door middel van een persbericht, dat zo snel mogelijk na de toekenning van de Nieuwe Certificaten op de website van de Vennootschap zal worden geplaatst. De data, tijdstippen en periodes van de Aanbieding vermeld in dit Prospectus kunnen worden aangepast, mits de Vennootschap en de Joint Global Coordinators of de Underwriters daarmee schriftelijk instemmen. Indien de Vennootschap en de Joint Global Coordinators, of de Underwriters, afhankelijk van de situatie, het eens zijn om dit te doen, zullen zij Euronext Amsterdam, de Certificaatouders en de houders van Rechten, alsook het publiek hiervan op de hoogte brengen via een persbericht, dat, onder meer, eveneens op de website van de Vennootschap zal worden geplaatst.

#### Verwatering

De Vennootschap zal tot 92.960.719 certificaten aanbieden. Indien een Houder van Certificaten of een Aandeelhouder op Naam niet deelneemt aan de Aanbieding of aan de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, al naar gelang het geval, zal zijn proportionele eigendom in het kapitaal en zijn stemrecht in de Vennootschap door de uitgifte van de Aangeboden Certificaten en de Aangeboden Aandelen aanzienlijk verwateren met respectievelijk 45,0% en 45,8%.

#### Geschatte kosten

De geschatte kosten, commissies en belastingen die de Vennootschap verschuldigd is in verband met de Cornerstone Plaatsing, de Aanbieding en de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen bedragen €11.6 miljoen.

#### **Waarom wordt dit Prospectus opgesteld?**

#### Redenen voor de aanbieding en gebruik van de opbrengst

Samenvattend zijn de redenen voor de Aanbieding en het aantrekken van extra eigen vermogen in aanvulling op de Cornerstone Plaatsing een kritieke en noodzakelijke stap om de financiële positie van de Groep te versterken, aflopende leningen te kunnen herfinancieren en om de strategie van het bedrijf zo goed mogelijk te kunnen implementeren en zo de Groep te herpositioneren om haar strategie in het voordeel van haar Aandeelhouders uit te voeren. Het management is van mening dat de uitgebreide herfinanciering, waarvan de Cornerstone Plaatsing en de Aanbieding een belangrijk onderdeel vormen, de financiële positie van de Groep aanzienlijk zal verbeteren, de financiële flexibiliteit zal verhogen en de kapitaalstructuur zal stabiliseren, waardoor de Groep kan profiteren van een herstel in de sector.



De Vennootschap verwacht dat de netto-opbrengst van de Cornerstone Plaatsing, de Aanbieding en de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen, na aftrek van kosten, commissies en belastingen (geschat op €11.6 miljoen), €238,7 miljoen zal bedragen. De Vennootschap is voornemens deze verwachte netto-opbrengst, de geleende bedragen onder de Bestaande Doorlopende Kredietfaciliteit en de ongeveer €154 miljoen aan middelen op haar balans te gebruiken om de Bestaande Doorlopende Kredietfaciliteit terug te betalen, de Converteerbare Obligaties uit 2016 terug te kopen en/of af te lossen en de Eigenaren een lening te verschaffen onder de Sale-and-Leaseback om de vooruitbetaling van de Eigenaren van €12,7 miljoen onder de Sale-and-Leasebackfaciliteit mogelijk te maken. Van tijd tot tijd kan de Vennootschap streven naar het intrekken of het terugkopen van uitstaande converteerbare obligaties door middel van aankopen in contanten, door aankopen op de vrije markt, in onderhandse transacties of anderszins. Deze eventuele inkooptransacties zijn afhankelijk van de marktomstandigheden, de liquiditeitsbehoeften van de Vennootschap, contractuele beperkingen en andere factoren. Verwacht wordt dat de Vennootschap op de Afwikkelingsdatum eerst een terugbetaling zal doen van de geleende bedragen onder de Bestaande Doorlopende Kredietfaciliteit en vervolgens, wanneer de Kredietovereenkomst van kracht wordt, een lening aan de Eigenaren zal verstrekken in het kader van de Sale-and-Leaseback om de vooruitbetaling van de Eigenaren van de geleende bedragen onder de Sale-and-Leasebackfaciliteit mogelijk te maken. De Converteerbare Obligaties uit 2016 zullen naar verwachting worden afgelost op de dag dat zij opeisbaar worden en/of op een eerder tijdstip worden ingekocht.

#### Underwritingovereenkomst

Onder de voorwaarden die in de Underwritingovereenkomst zijn vastgelegd, zijn de Underwriters overeengekomen alle redelijke inspanningen te leveren om via onderhandse plaatsingen aan gekwalificeerde beleggers in Nederland en bepaalde andere in aanmerking komende jurisdicties inschrijvers voor de Rump Certificates aan te trekken, tegen een nader te bepalen prijs per certificaat die ten minste gelijk is aan de Uitgifteprijs. De Underwriters zullen, na vervulling of na het doen van afstand van de opschortende voorwaarden voor, en conform de afspraken die zijn opgenomen in, de Underwritingovereenkomst, zelf inschrijven op alle Aangeboden Certificaten of Rump Certificaten waar in de Claimemissie of de Rump Aanbieding, respectievelijk, geldig op zal zijn ingeschreven, maar die niet zijn betaald, alsmede op alle Rump Certificaten waarop niet geldig zal zijn ingeschreven in de Rump Aanbieding (d.w.z. underwriting op basis van een firm commitment). De Underwritingovereenkomst bepaalt dat de verplichtingen van de Underwriters in het kader daarvan met betrekking tot de Aanbieding onderworpen zijn aan, onder andere, de volgende gebruikelijke voorwaarden of gebeurtenissen: (i) publicatie van het Prospectus door de Vennootschap, met inbegrip van eventuele aanvullingen of wijzigingen daarop, op een wijze die zowel naar vorm als inhoud bevredigend is voor iedere Underwriter en is goedgekeurd door de AFM; (ii) het ontvangen van juridische opinies van betrokken advocaten over bepaalde juridische kwesties, (iii) de afwezigheid van een wezenlijk nadelige verandering in of die betrekking heeft op, onder andere, de activiteiten, financiële positie, bedrijfsresultaten of bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap en haar dochterondernemingen als geheel of op de financiële markten sinds de datum van de Underwritingovereenkomst, (iv) bepaalde andere gebruikelijke voorwaarden, waaronder dat de verklaringen en de garanties van de Vennootschap waar, nauwkeurig, volledig en niet misleidend zijn op en vanaf de datum van de Underwritingovereenkomst en, onder meer, de Afwikkelingsdatum; (v) dat de Vennootschap in alle opzichten heeft voldaan aan haar verplichtingen onder de Underwritingovereenkomst en onder de voorwaarden van de Aanbieding en de Aanbieding tot Inschrijving op Aandelen; (vi) toelating tot de handel in de Rechten uiterlijk om 9:00 MET op 2 december 2020; (vii) voltooiing van de Cornerstone Plaatsing; en (viii) de Cornerstone Plaatsing Overeenkomst is onverminderd van kracht en er is geen tekortkoming in de nakoming van verplichtingen onder die overeenkomst uitstaand.

Wanneer zich specifieke gebeurtenissen voordoen, zoals (i) het niet vervullen of het niet afstand doen van de opschortende voorwaarden, (ii) de Vennootschap inbreuk maakt op één van de voorwaarden en bepalingen van de Underwritingovereenkomst, (iii) de aanvraag van de Vennootschap om de Rechten en de Aangeboden Certificaten toe te laten tot de handel door de Vennootschap wordt ingetrokken en/of door Euronext Amsterdam wordt geweigerd, (iv) een wezenlijk nadelige verandering zich heeft voorgedaan in of invloed heeft gehad op, onder andere, de activiteiten, financiële positie, bedrijfsresultaten of bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap en haar dochterondernemingen als geheel of op de financiële markten, kan iedere Underwriter, na overleg met de Vennootschap voor zover dat redelijkerwijs mogelijk is (behalve dat een dergelijk overleg met de Vennootschap niet verplicht is in verband met de vervulling van de opschortende voorwaarden), ervoor kiezen de Underwritingovereenkomst te beëindigen.

#### Meest materiële belangenconflicten

De Underwriters en/of hun respectievelijke gelieerde ondernemingen zijn momenteel bezig, zijn in het verleden bezig geweest, en kunnen zich in de toekomst, van tijd tot tijd, bezighouden met commercial banking, investment banking, het geven van financiële adviezen en het uitvoeren van bijkomende activiteiten in het normale zakelijke verkeer met de Vennootschap of met partijen die met de Vennootschap verbonden zijn, waarvoor zij gebruikelijke vergoedingen en commissies hebben ontvangen en in de toekomst kunnen ontvangen.

Bovendien kunnen de Underwriters in de toekomst, in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening, effecten van de Vennootschap aanhouden als belegging. Met betrekking tot het bovenstaande wordt het uitwisselen van informatie over het algemeen om redenen van vertrouwelijkheid beperkt door interne procedures of door regels en voorschriften.

Als gevolg van het handelen in de hierboven beschreven hoedanigheden, kunnen de Underwriters belangen hebben die mogelijk niet in overeenstemming zijn met of mogelijk in strijd zijn met de belangen van de beleggers of met de belangen van de Vennootschap.