

Veelgestelde vragen over de claimemissie

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION, DISTRIBUTION OR FORWARDING, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL OR REQUIRE REGISTRATION OR ANY OTHER MEASURES.

NIET VOOR UITGAVE, PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF DOORSTUREN, DIRECT OF INDIRECT, IN ZIJN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, JAPAN, OF AUSTRALIE OF ANDERE JURISDICTIES WAAR PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF UITGAVE ONWETTIG ZOU ZIJN OF REGISTRATIE ZOU BEHOEVEN OF AAN ANDERE MAATREGELEN ONDERHEVIG ZOU ZIJN.

Introductie

Fugro heeft op 19 oktober 2020 aangekondigd het eigen vermogen te willen versterken door middel van een claimemissie. Op 30 november 2020 hebben Fugro's aandeelhouders in de bijzondere algemene vergadering (de "BAVA") de claimemissie goedgekeurd. Deze claimemissie is onderdeel van de algehele herfinanciering van Fugro. De opbrengst van de claimemissie zal worden gebruikt om een deel van Fugro's uitstaande schulden te herfinancieren, en daarmee de balans te versterken, wat een belangrijke voorwaarde is voor het implementeren van de strategie van de onderneming. Voor meer informatie over de herfinanciering, het prospectus en de claimemissie kunt u terecht op de website van Fugro (www.fugro.com/investors/refinancing).

Als onderdeel van de herfinanciering heeft Fugro op 30 november 2020, na de BAVA, 20,497,488 nieuwe certificaten¹ van nieuwe gewone aandelen ("Nieuwe Aandelen") onderhands geplaatst bij (met andere woorden, verkocht aan) een aantal gerenommeerde institutionele investeerders (zogenaamde 'cornerstone' investeerders (de "Cornerstone Investeerders")) voorafgaand aan de claimemissie. De Cornerstone Investeerders, waaronder NN Investment Partners B.V., ASR Vermogensbeheer N.V. en Sterling Strategic Value Fund, zullen vervolgens nogmaals investeren in Fugro door mee te doen in de claimemissie pro rata hun belang in Fugro na deze plaatsing van de Nieuwe Aandelen.

In dit document vindt u, als houder van certificaten van gewone aandelen ("Gewone Aandelen") Fugro, een antwoord op de meest relevante vragen, onder andere over hoe een claimemissie werkt en welke opties u heeft als aandeelhouder².

Q1 Waarom vindt de claimemissie plaats en hoe groot is de claimemissie?

- Over de afgelopen maanden heeft Fugro samen met haar adviseurs alle mogelijke opties met betrekking tot een algehele herfinanciering van de balans onderzocht
- De herfinanciering bestaat uit:
 - Een verhoging van het eigen vermogen van EUR 250,4 miljoen door middel van (i) een claimemissie en (ii) een investering door een aantal gerenommeerde institutionele investeerders (de "Cornerstone Investeerders")
 - Een herfinanciering van Fugro's bestaande bankfaciliteiten
- De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat de claimemissie, de

¹ Alleen certificaten van gewone aandelen Fugro zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam.

² Waar in dit document wordt gesproken van aandeelhouders wordt houders van certificaten van gewone aandelen bedoeld. Geregistreerde aandeelhouders kunnen onder voorwaarden deelnemen aan de Aandelenaanbieding waar zij separaat van op de hoogte zijn gesteld.

investering van de Cornerstone Investeerdere en de herfinanciering van Fugro's bestaande bankfaciliteiten in het belang zijn van Fugro, haar aandeelhouders en andere belanghebbende

- De claimemissie is onderdeel van de algehele herfinanciering van Fugro. De opbrengst van de claimemissie zal worden gebruikt om een deel van Fugro's uitstaande schulden te herfinancieren, en daarmee de balans te versterken, wat een belangrijke voorwaarde is voor het uitvoeren van de strategie van de onderneming
- De EUR 250,4 miljoen verhoging van Fugro's eigen vermogen bestaat uit:
 - Een plaatsing van Nieuwe Aandelen ter waarde van EUR 53,3 miljoen vóór de claimemissie bij een aantal gerenommeerde institutionele Cornerstone Investeerdere die daarvoor EUR 2,60 per aandeel betalen
 - Een claimemissie ter grootte van EUR 197,1 miljoen
 - De Cornerstone Investeerdere hebben zich, naast de plaatsing vóór de claimemissie, gecommitteerd om ook mee te doen aan de claimemissie voor een bedrag van EUR 59,8 miljoen. Hierdoor komt de totale investering van de 'cornerstone' investeerdere uit op EUR 113,1 miljoen
 - De betrokken banken staan garant voor EUR 137,3 miljoen in de claimemissie; het restant in de EUR 197,1 claimemissie na aftrek van de gecommitteerde EUR 59,8 miljoen 'cornerstone' investering
- De herfinanciering van Fugro's bestaande bankfaciliteiten bestaat uit:
 - Een nieuwe EUR 225 miljoen doorlopende kredietfaciliteit (welke verhoogd zal worden met EUR 25 miljoen op voorwaarde van een succesvolle claimemissie) en een EUR 200 miljoen termijnlening (term loan)
 - Beide leningen lopen af in december 2023
 - De herfinanciering is gearrangeerd door de bestaande bankgroep

Q2 Wat is een claimemissie?

- De claimemissie is een kapitaalverhoging door middel van een uitgifte van Nieuwe Aandelen tegen een vooraf vastgestelde uitgifteprijs. Deze prijs is vastgesteld op EUR 2,12 per Nieuw Aandeel
- De uitgifteprijs van nieuwe aandelen bij claimemissies ligt doorgaans lager dan de op het moment van aankondiging geldende beurskoers. In de claimemissie van Fugro worden de Nieuwe Aandelen aangeboden tegen een korting van 54,8% ten opzichte van de slotkoers van de Gewone Aandelen op 30 november 2020, de datum van de BAVA)
- Bestaande aandeelhouders zullen pro rata hun belang in Fugro (één bestaand aandeel geeft één recht) verhandelbare rechten ("Rechten") ontvangen wat hen de mogelijkheid geeft om zich in te schrijven tijdens de uitoefenperiode ("Uitoefenperiode") om de aangeboden Nieuwe Aandelen tegen de uitgifteprijs te kopen
- Met elke 13 Rechten kunnen aandeelhouders 11 Nieuwe Aandelen kopen tegen de uitgifteprijs van EUR 2,12 per Nieuw Aandeel
- De Uitoefenperiode loopt van woensdag 2 december 2020, 09.00 uur tot donderdag 10 december 2020, 10.00 uur
- De Rechten kunnen worden verhandeld op Euronext Amsterdam gedurende de handelsperiode ("Handelsperiode")
- De Handelsperiode loopt van woensdag 2 december 2020, 09.00 uur tot woensdag 9 december 2020, 17.40 uur

Q3 Wanneer begint de claimemissie en vanaf wanneer kan ik mijn Rechten uitoefenen en of verkopen?

- De planning van de claimemissie ziet er als volgt uit:
 1. De start van de Uitoefenperiode en de start van de Handelsperiode vallen op dezelfde dag; woensdag, 2 december 2020, bij aanvang van de beurshandel (09.00 uur)
 2. Op deze dag, ook wel de "Ex-datum" genoemd, ontvangen aandeelhouders de Rechten op hun effectenrekening
 3. De Uitoefenperiode loopt tot donderdag 10 december 2020, 10.00 uur (het is mogelijk dat uw

bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op de Nieuwe Aandelen)

4. De Handelsperiode loopt tot woensdag 9 december 2020, 17.40 uur
5. Na afloop van de Uitoefenperiode zullen de begeleidende banken eventueel overgebleven Nieuwe Aandelen (die ten grondslag liggen aan niet uitgeoefende Rechten) indien mogelijk (afhankelijk van o.a. marktomstandigheden) proberen te verkopen door plaatsing bij institutionele en professionele investeerders. Dit wordt ook wel de "Rump Aanbieding" genoemd. Indien de Nieuwe Aandelen niet verkocht kunnen worden in de Rump Aanbieding zullen de begeleidende banken deze aandelen overnemen tegen de uitgifteprijs
6. De afwikkeling van de transactie zal op maandag 14 december 2020 plaatsvinden

Belangrijke data in de claimemissie

Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op de Nieuwe Aandelen, neem daarom contact op met uw bank, (online) broker of tussenpersoon waar u een effectenrekening heeft voor informatie over de voorgenomen planning

Ex-Datum, Start Uitoefenperiode & Handelsperiode Rechten
 Woensdag, 2 december 2020,
 bij aanvang beurshandel (09.00 uur)

Einde Handelsperiode Rechten
 Woensdag, 9 december 2020,
 bij sluiten beurshandel (17.40 uur)

Uitgifte, betaling en levering nieuwe aandelen (Afwikkeling)
 Maandag, 14 december 2020



A
 Bijzondere
 aandeelhoudersvergadering
 Maandag, 30 november 2020

D
 Einde Uitoefenperiode Rechten
 Donderdag, 10 december 2020 (10.00 uur)
Rump aanbieding
 Donderdag, 10 december 2020, na het sluiten van de beurshandel

Q4 Wat is de Ex-Datum, de Uitoefenperiode en de Handelsperiode?

- Bestaande aandeelhouders ontvangen verhandelbare Rechten op de ex-datum ("Ex-Datum")
- Bestaande aandeelhouders kunnen de ontvangen Rechten gebruiken om Nieuwe Aandelen te kopen tijdens de Uitoefenperiode
- De Rechten kunnen worden verhandeld op Euronext Amsterdam gedurende de Handelsperiode. Ook investeerders die geen bestaande aandeelhouders zijn kunnen op deze manier Rechten kopen en zo de mogelijkheid verkrijgen zich in te schrijven om de aangeboden Nieuwe Aandelen tegen de uitgifteprijs van EUR 2,12 te kopen

Q5 Hoeveel Rechten zal ik als aandeelhouder ontvangen en hoeveel Nieuwe Aandelen kan ik kopen?

- Voor elk Gewoon Aandeel dat een aandeelhouder in eigendom heeft op de Ex-Datum zal één Recht worden toegekend. Uw bank, (online) broker of tussenpersoon zal u hierover informeren
- Met elke 13 Rechten kunnen aandeelhouders 11 Nieuwe Aandelen kopen tegen de uitgifteprijs van EUR 2,12 per Nieuw Aandeel

Q6 Wat zijn mijn opties als aandeelhouder met mijn Rechten?

- Wanneer u als aandeelhouder Rechten heeft ontvangen, kunt u uw bank, (online) broker of tussenpersoon informeren dat u wilt deelnemen aan de claimemissie door het uitoefenen van uw Rechten (Optie 1)
- U kunt er ook voor kiezen om uw Rechten (gedeeltelijk) te verkopen via de beurs (Optie 2) of om uw Rechten (gedeeltelijk) te laten verlopen (Optie 3)

- Uw bank, (online) broker of tussenpersoon zal uw instructies met betrekking tot de Rechten die u heeft ontvangen doorgeven aan de inschrijvingsagent ("Inschrijvingsagent")
- In het volgende overzicht zijn de drie opties uiteengezet:

<p>Optie 1 U besluit al uw Rechten uit te oefenen</p>	<ul style="list-style-type: none"> • U dient uw bank, (online) broker of tussenpersoon te laten weten dat u al uw Rechten uit wenst te oefenen • Uw instructie dient door uw bank, (online) broker of tussenpersoon te zijn ontvangen vóór het einde van de Uitoefenperiode, dus voor donderdag 10 december 2020, 10.00 uur • Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op de Nieuwe Aandelen • De uitgifteprijs van EUR 2,12 voor de Nieuwe Aandelen moet aan de bank, (online) broker of tussenpersoon worden betaald in overeenstemming met de instructies die u van uw bank, (online) broker of tussenpersoon ontvangt • Door al uw Rechten uit te oefenen verwatert uw belang in Fugro niet • U zult geld in Fugro investeren en daarmee risico lopen
<p>Optie 2 U verkoopt al uw Rechten via de beurs</p>	<ul style="list-style-type: none"> • U dient uw bank, (online) broker of tussenpersoon te laten weten dat u al uw Rechten wenst te verkopen • U heeft de mogelijkheid uw Rechten te verkopen tijdens de Handelsperiode, dus tot en met woensdag 9 december 2020, 17.40 uur • Voor uw verkochte Rechten ontvangt u de waarde waartegen de Rechten (en niet Gewone Aandelen Fugro) op dat moment verhandeld worden op Euronext Amsterdam. De prijs van de Rechten zal naar verwachting fluctueren (net als de prijs van Gewone Aandelen) en daarom is het onzeker welke waarde u voor de Rechten zou kunnen ontvangen • Door al uw Rechten te verkopen verwatert uw belang in Fugro • Het risico bestaat dat u de Rechten niet kunt verkopen. Indien u de Rechten niet kunt verkopen, zullen de Nieuwe Aandelen die zouden worden verkregen door een uitoefening van deze Rechten (indien mogelijk) worden verkocht aan het einde van de Uitoefenperiode door plaatsing bij institutionele en professionele investeerders (de Rump Aanbieding). Het is mogelijk dat enig financieel voordeel uit de Rump Aanbieding aan u toekomt. Wanneer de prijs die betaald wordt voor de Nieuwe Aandelen in deze plaatsing hoger is dan de uitgifteprijs, en dit verschil niet minder dan 1 eurocent per Recht bedraagt, zal dit bedrag aan u worden uitgekeerd, naar verwachting op of rond 15 december 2020. Hier is echter geen garantie voor. Meer details hierover zullen staan in het prospectus, dat beschikbaar is op de website van Fugro (www.fugro.com/investors/refinancing)
<p>Optie 1 & 2 U besluit een deel van uw Rechten uit te oefenen en het restant te verkopen</p>	<ul style="list-style-type: none"> • U dient uw bank, (online) broker of tussenpersoon te laten weten welk deel van uw Rechten u wenst uit te oefenen en welk deel u wenst te verkopen • Door een deel van uw Rechten uit te oefenen en een deel te verkopen verwatert uw belang in Fugro gedeeltelijk • Voor verdere informatie over het uitoefenen of verkopen van uw Rechten verwijzen wij u naar "U besluit al uw Rechten uit te oefenen" en "U verkoopt al uw Rechten" (opties 1 en 2 hierboven, respectievelijk)

<p>Optie 3 U kiest ervoor om uw Rechten te laten verlopen</p>	<ul style="list-style-type: none"> • U hoeft geen actie te ondernemen • U hoeft uw bank, (online) broker of tussenpersoon niet te laten weten dat u uw Rechten wenst te laten verlopen • In dit geval zullen de Nieuwe Aandelen die zouden worden verkregen door een uitoefening van uw Rechten (indien mogelijk) worden verkocht aan het einde van de Uitoefenperiode door plaatsing bij institutionele en professionele investeerders in de Rump Aanbieding. Het is mogelijk dat enig financieel voordeel uit de Rump Aanbieding aan u toekomt. Wanneer de prijs die betaald wordt voor de Nieuwe Aandelen in deze plaatsing hoger is dan de uitgifteprijs, en dit verschil niet minder dan 1 eurocent per Recht bedraagt, zal dit bedrag aan u worden uitgekeerd op of rond 15 december 2020. Hier is echter geen garantie voor. Meer details hierover zullen staan in het prospectus, dat beschikbaar is op de website van Fugro (www.fugro.com/investors/refinancing) • Uw bank, (online) broker of tussenpersoon kan mogelijk het beleid hanteren om rechten die niet worden uitgeoefend voor de door de bank, (online) broker of tussenpersoon gestelde deadline te verkopen gedurende de Handelsperiode • Door al uw Rechten te laten verlopen zal uw belang in Fugro verwateren
--	--

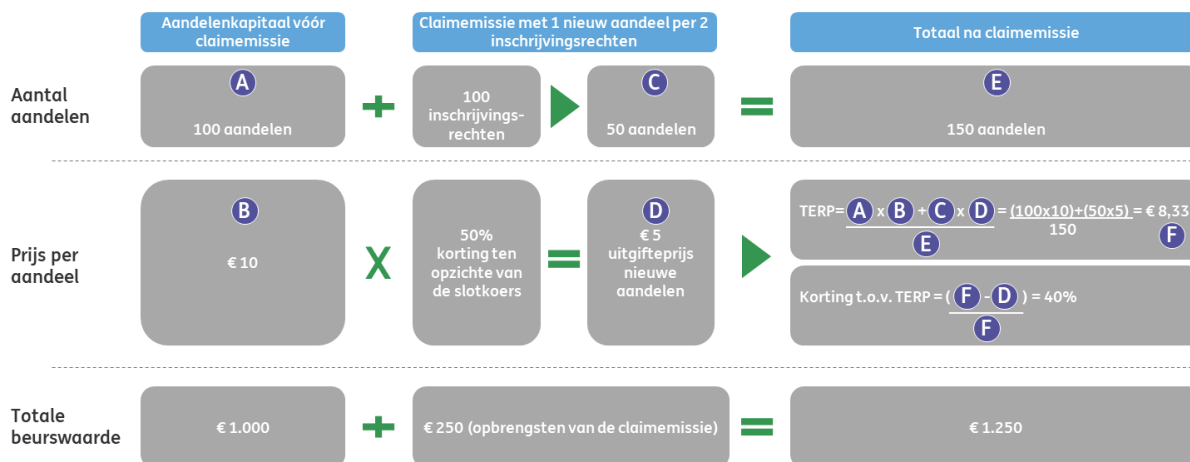
Q7 Heeft de claimemissie invloed op de prijs van Gewone Aandelen Fugro?

- Op de Ex-Datum (woensdag 2 december 2020, 09.00 uur) zal een automatische ‘aanpassing’ plaatsvinden van de prijs van de Gewone Aandelen Fugro. Dit komt omdat waarde wordt toegeschreven aan de Rechten die immers de mogelijkheid bieden om Nieuwe Aandelen Fugro te kopen. Vanaf het moment dat deze Rechten los van de Gewone Aandelen op de beurs verhandeld kunnen worden vindt deze aanpassing dus plaats
- De theoretische prijs van het aandeel Fugro (van EUR 3,51) na deze aanpassing wordt ook wel de theoretische “ex-Rechten” prijs (*theoretical ex-rights price*, of “TERP”) genoemd
- De TERP weerspiegelt de theoretische waarde van de Gewone Aandelen Fugro zonder de waarde van de Rechten
- De uiteindelijke prijs op de beurs van de Gewone Aandelen Fugro wordt onder andere bepaald door ontwikkelingen in de aandelenmarkt, ontwikkelingen in de sectoren waarin Fugro actief is en door specifiek nieuws omtrent Fugro. De TERP geeft daarom alleen een aanwijzing voor de prijs waartegen een Gewoon Aandeel verhandeld zou kunnen worden vanaf woensdag 2 december 2020, 09.00 uur (zonder de waarde van het Recht)

Q8a Hoe wordt de TERP berekend?

- De formule voor berekening van de TERP is als volgt:
 - (Aantal uitstaande Gewone Aandelen vóór de claimemissie x “Slotkoers X” + aantal via claimemissie uit te geven Nieuwe Aandelen x “Emissieprijs Y”) gedeeld door (het “totaal aantal na de claimemissie uitstaande certificaten van gewone aandelen Z”).
 - Waarbij:
 - “Slotkoers X” = slotkoers van de dag voorafgaand aan de lancering van de claimemissie
 - “Emissieprijs Y” = emissieprijs van de Nieuwe Aandelen
 - “totaal aantal na de claimemissie uitstaande certificaten van gewone aandelen Z” = Gewone Aandelen + Nieuwe Aandelen

Q8b Illustratief rekenvoorbeeld. De aantallen en waardes in dit voorbeeld dienen alleen ter illustratie van de berekening van de theoretische ex-rights prijs (TERP) en zijn in geen enkel opzicht illustratief voor de claimemissie van Fugro.



- In de claimemissie van Fugro is de TERP EUR 3,51, op basis van de slotkoers van het aandeel Fugro op 30 november 2020 van EUR 4,694 en de uitgifteprijs van EUR 2,12.

Q9 Wat zal de uitgifteprijs zijn en wat is de korting ten opzichte van de beurskoers?

- De uitgifteprijs van nieuwe aandelen bij claimemissies ligt doorgaans lager dan de op het moment van aankondiging geldende beurskoers. In de claimemissie van Fugro worden de Nieuwe Aandelen aangeboden tegen een korting van 54,8% ten opzichte van de slotkoers van de Gewone Aandelen (op 30 november 2020) en een korting van 39,7% ten opzichte van de TERP
- De korting die de uitgifteprijs biedt ten opzichte van de TERP is in lijn met vergelijkbare kapitaalverhogingen (met als onderliggend doel het versterken van de balans) door beursgenoteerde ondernemingen in Nederland en daarbuiten vastgesteld. Er is daarnaast rekening gehouden met de relatieve grootte van de claimemissie ten opzichte van de totale marktkapitalisatie van Fugro en geldende marktomstandigheden

Q10 In hoeverre beïnvloedt de claimemissie mijn belang in Fugro?

- Door de plaatsing van Nieuwe Aandelen bij de Cornerstone Investeerdere vóór de claimemissie is het belang en stemrecht van alle bestaande aandeelhouders verwaterd met 18,1% en 18,7% respectievelijk
- Aandeelhouders die hun Rechten verkopen of die hun Rechten niet uitoefenen of niet mogen uitoefenen, en zich daarom niet op Nieuwe Aandelen inschrijven, zullen hun belang en stemrecht in Fugro zien verwateren met 45,0% en 45,8% respectievelijk (zie ook de vraag gerelateerd aan de opties die u heeft als aandeelhouder)

Q11 Kan ik meer Nieuwe Aandelen kopen in de claimemissie dan het aantal waar ik recht op heb op basis van mijn Rechten?

- Ja, dat kan door het bijkopen van Rechten via de beurs. De Rechten worden verhandeld op Euronext Amsterdam. U kunt gedurende de Handelsperiode, dus tot en met woensdag 9 december 2020, 17.40 uur, afhankelijk van uw bank, (online) broker of tussenpersoon, zelf extra Rechten kopen of uw bank, (online) broker of tussenpersoon instrueren om extra Rechten te kopen als deze beschikbaar zijn. Met deze Rechten kunt u zich vervolgens inschrijven op Nieuwe Aandelen tijdens de Uitoefenperiode die eindigt op donderdag 10 december 2020, 10.00 uur
- Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op Nieuwe Aandelen

Q12 Ik woon niet in Nederland, kan ik toch deelnemen?

- Buiten Nederland gelden beperkingen op het kopen en het overdragen van aandelen, volgens de toepasselijke wetgeving op het gebied van effectenrecht. In het bijzonder (maar niet alleen) aandeelhouders in de Verenigde Staten, Canada, Australië en Japan zullen, behoudens bepaalde uitzonderingen, niet aan de claimemissie kunnen deelnemen. Een beschrijving van deze beperkingen is in het prospectus opgenomen

Q13 Wat als ik niks hoor van mijn bank, (online) broker of tussenpersoon?

- In principe zal uw bank, (online) broker of tussenpersoon u informatie verstrekken over de Fugro claimemissie. Wanneer dit schriftelijk gebeurt, kan het enkele dagen duren voordat u de informatie ontvangt. U wordt aangeraden zelf contact op te nemen met uw bank, (online) broker of tussenpersoon om te vragen wat de procedure is

Q14 Wanneer ontvang ik een bevestiging dat de Nieuwe Aandelen die ik heb verkregen door uitoefening van mijn Rechten in mijn effectendepot zijn geboekt? Of dat ik de opbrengsten ontvangen heb van de Rechten die ik heb verkocht of heb laten verlopen?

- De Nieuwe Aandelen waarop u heeft ingeschreven tijdens de Uitoefenperiode van de claimemissie zullen in uw bezit zijn op maandag 14 december 2020, de datum van uitgifte, betaling en levering ("Afwikkelingsdatum"). Enig financieel voordeel dat u mogelijk toekomt van Rechten die u hebt laten verlopen zal worden uitgekeerd op of rond 15 december 2020
- De opbrengst van Rechten die u tijdens de Handelsperiode verkoopt wordt, naar verwachting, net als bij verkoop van aandelen, direct na transactie op uw rekening bijgeschreven (behoudens enige vertraging bij uw bank, (online) broker of tussenpersoon)

Q15 Zijn er kosten verbonden aan het inschrijven op Nieuwe Aandelen?

- Nee, er zijn geen kosten verbonden aan het inschrijven op Nieuwe Aandelen maar u dient wel de uitgifteprijs van EUR 2,12 voor de Nieuwe Aandelen te betalen (als u de Rechten uitoefent)

Q16 Zijn er kosten verbonden aan het kopen of verkopen van Rechten?

- Uw bank, (online) broker of tussenpersoon zal voor het aankopen of verkopen van Rechten de gebruikelijke kosten voor effectentransacties in rekening brengen

Q17 Wat is het prospectus en waar is het verkrijgbaar?

- Op 1 december 2020 heeft Fugro een prospectus gepubliceerd voor de beoogde claimemissie waarin onder meer een beschrijving van de achtergronden van de claimemissie en de herfinanciering, een omschrijving van Fugro's activiteiten en financiële resultaten, maar ook de verschillende risicofactoren uiteengezet zijn
- Voordat u een beslissing neemt om uw Rechten uit te oefenen en te investeren in Nieuwe Aandelen dient u het prospectus goed te lezen om de potentiële risico's en voordelen volledig te begrijpen
- Iedere investeringsbeslissing, waaronder het niet ondernemen van actie, heeft financiële gevolgen en moet zorgvuldig worden overwogen gebaseerd op bestudering van het gehele prospectus, waaronder de risicofactoren die daarin beschreven worden
- Het prospectus is goedgekeurd door de AFM. Goedkeuring van het prospectus door de AFM mag niet worden beschouwd als een aanprijzing van de claimemissie
- U dient uw investeringsbeslissing alleen op het prospectus te baseren
- Het prospectus is in digitale vorm beschikbaar op de website van Fugro (www.fugro.com/investors/refinancing)

Q18 Waarom zijn er ook Nieuwe Aandelen bij Cornerstone Investeerders geplaatst en wat zijn zogenaamde Cornerstone Investeerders?

- Fugro heeft op 19 oktober 2020 overeenstemming bereikt met een aantal gerenommeerde institutionele investeerders, waaronder NN Investment Partners B.V., ASR Vermogensbeheer N.V. en Sterling Strategic Value Fund om in totaal 20,497,488 Nieuwe Aandelen Fugro uit te geven aan deze investeerders tegen een prijs van EUR 2,60 per Nieuw Aandeel (de "Onderhandse Plaatsing")
- Via de Onderhandse Plaatsing, welke is goedgekeurd door de BAVA en inmiddels heeft plaatsgevonden, heeft Fugro derhalve een bedrag van EUR 53,3 miljoen opgehaald
- Deze investeerders, waarvan een aantal al aandeelhouder zijn van Fugro (NN Investment Partners en ASR), worden ook wel Cornerstone Investeerders genoemd
- Onderdeel van de overeenkomst is dat deze Cornerstone Investeerders zich hebben gecommitteerd om, bovenop de Onderhandse Plaatsing, mee te doen in de claimemissie door het uitoefenen van alle Rechten die zij in de claimemissie krijgen als gevolg van de Onderhandse Plaatsing en de aandelen die zij al in hun bezit hebben als aandeelhouder Fugro, voor een bedrag van EUR 59,8 miljoen. De totale investering van de Cornerstone Investeerders komt daarmee op EUR 113,1 miljoen
- De Onderhandse Plaatsing is onderdeel van de algehele herfinanciering van Fugro. Net als de opbrengst van de claimemissie zal de opbrengst van de Onderhandse Plaatsing worden gebruikt om een deel van Fugro's uitstaande schulden te herfinancieren, en daarmee de balans te versterken, wat een belangrijke voorwaarde is voor het implementeren van de strategie van de onderneming
- Door de plaatsing van Nieuwe Aandelen bij de Cornerstone Investeerders vóór de claimemissie is het belang en stemrecht van alle bestaande aandeelhouders verwaterd met 18,1% en 18,7% respectievelijk
- De Onderhandse Plaatsing stond niet open voor particuliere beleggers

Q19 Is deze emissie onderschreven door de banken en wat betekent dat eigenlijk?

- Ja, de claimemissie is onderschreven door de banken die Fugro bij de claimemissie begeleiden, met uitzondering van het deel wat door de Cornerstone Investeerders is gecommitteerd in de claimemissie
- De banken hebben zich gecommitteerd en steunen de claimemissie door, onder bepaalde marktconforme voorwaarden en afspraken tussen Fugro en de begeleidende banken, een 'garantie' te geven voor de opbrengst van de claimemissie, met uitzondering van het deel wat door de Cornerstone Investeerders is gecommitteerd in de claimemissie

Q20 Wat is een 'rump offering' of de 'rump aanbidding'?

- Mochten aan het eind van de Uitoefenperiode niet alle Rechten uitgeoefend zijn, dan zullen de begeleidende banken de Nieuwe Aandelen die ten grondslag liggen aan deze Rechten (indien mogelijk) proberen te verkopen door plaatsing bij institutionele en professionele investeerders in de Rump Aanbidding. Indien de Nieuwe Aandelen niet verkocht kunnen worden in deze plaatsing zullen de begeleidende banken deze aandelen overnemen tegen de uitgifteprijs
- Deze plaatsing van de overgebleven Nieuwe Aandelen bij institutionele en professionele investeerders vindt aan het einde van de Uitoefenperiode na het sluiten van de handel op Euronext Amsterdam plaats en is doorgaans op dezelfde avond afgerond. De Rump Aanbidding staat niet open voor particuliere beleggers

Q21 Waar kan ik meer informatie verkrijgen?

- Neem contact op met uw bank, (online) broker of tussenpersoon waar u een effectenrekening heeft voor informatie over de voorgenomen planning van uw bank, (online) broker of tussenpersoon
- In het prospectus, beschikbaar op de website van Fugro (www.fugro.com/investors/refinancing), is alle benodigde informatie, waaronder ook de risicofactoren, te vinden om tot een keuze te komen. Ook kunt u op de website terecht voor meer informatie over Fugro
- Als u specifieke vragen heeft over de voorgenomen claimemissie die niet worden beantwoord door bovenstaande informatie, dan kunt u ook terecht bij ABN AMRO die zal optreden als de Subscription Agent voor de voorgenomen claimemissie via: +31(0)20-3442000 / corporate.broking@nl.abnamro.com

Q22 Wat zijn de risico's³ die verband houden met de investering?

- 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 wijdverspreide 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.

³ Deze risico factoren vormen slechts een selectie van de risico's die verband houden met deze investering. Voor een volledig overzicht van alle risico's verwijzen we u naar het prospectus.

- 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 kredietverstrekkers 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.
- 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.
- Indien de Claimemissie niet succesvol is, kunnen één of meer investeerders die deelnemen aan de daaropvolgende rump aanbieding ("Rump Aanbieding"), of indien de Rump Aanbieding eveneens niet succesvol is, kan ieder van de onderwriters ("Underwriters") een significant belang in Fugro verwerven. De belangen van dergelijke investeerders of van de Underwriters kunnen in strijd zijn met de belangen van andere Houders van Certificaten.
- Indien Houders van Certificaten hun Rechten niet tijdig of niet geldig uitoefenen, kunnen zij zich mogelijk niet inschrijven op de Aangeboden Certificaten van Gewone Aandelen van de Claimemissie tegen de Uitgifteprijs en evenmin enige vergoeding ontvangen voor de Rechten die zij niet hebben uitgeoefend.
- Indien de afwikkeling van de Claimemissie niet plaatsvindt op de afwikkelingsdatum ("Afwikkelingsdatum") en de Claimemissie ingetrokken wordt, al dan niet als gevolg van beëindiging van de onderwritingsovereenkomst ("Underwritingsovereenkomst"), zullen zowel de uitgeoefende als de niet-uitgeoefende Rechten verbeurd worden verklaard zonder compensatie voor hun houders en zal de inschrijving op en de toewijzing van Aangeboden Certificaten van Gewone Aandelen worden genegeerd.
- Indien de Aanbieding niet plaatsvindt op de Afwikkelingsdatum en wordt ingetrokken, al dan niet als gevolg van de beëindiging van de Underwritingsovereenkomst, kunnen de kredietwaardigheid en de financieringskosten van Fugro negatief worden beïnvloed en kan de prijs van de Certificaten van Fugro sterk dalen.
- De Vennootschap kan niet garanderen dat er een markt zal ontstaan voor de Rechten en, voor zover deze markt ontstaat, kunnen de Rechten onderhevig zijn aan een grotere volatiliteit dan de Certificaten. Indien de Claimemissie niet succesvol is of wordt beëindigd, zullen de Rechten hun waarde verliezen.
- Wanneer effecten- of sectoranalisten stoppen met het publiceren van onderzoek of onnauwkeurig of ongunstig onderzoek publiceren over de activiteiten van Fugro, kan het handelsvolume en de prijs van de Certificaten dalen.



Als u specifieke vragen heeft over de voorgenomen claimmissie die niet worden beantwoord door bovenstaande informatie, dan kunt u ook terecht bij ABN AMRO die zal optreden als de Subscription Agent voor de voorgenomen claimmissie via: +31(0)20-3442000 / as.exchange.agency@nl.abnamro.com