
De jaarlijkse Algemene Vergadering ("AVA") van Fugro N.V. ("Fugro") zal virtueel worden gehouden op donderdag 22 april 2021 om 14:00 uur

Agenda

- 1** Opening en mededelingen
- 2** Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2020
 - a) Verslag (*ter bespreking*)
 - b) Bezoldigingsverslag in 2020 (*adviserende stem*)
- 3** Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2020 (*ter bespreking*)
- 4** Vaststelling van de jaarrekening 2020 (*ter stemming*)
- 5** Decharge
 - a) Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid (*ter stemming*)
 - b) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht (*ter stemming*)
- 6** Statutenwijziging in verband met de voorgestelde beëindiging van de certificering van gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro** (*ter stemming*)
- 7** Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2022 (*ter stemming*)
- 8** Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot:
 - a) uitgifte van (of toekenning van rechten op) aandelen tot 10%* (*ter stemming*)
 - b) beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op aandelen met betrekking tot uitgiftes en/of toekenningen in verband met agendapunt 8a (*ter stemming*)
- 9** Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van aandelen* (*ter stemming*)
- 10** Rondvraag
- 11** Sluiting

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

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

Toelichting bij de agenda

Agendapunt 2a

Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2020

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen. Dit verslag is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2020 op pagina's 99 tot en met 109.

Agendapunt 2b

Bezoldigingsverslag in 2020

Het bezoldigingsverslag zal worden voorgelegd aan de AVA voor een adviserende stem. Het bezoldigingsverslag 2020 is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2020 op pagina's 110 tot en met 120. Het bezoldigingsverslag staat ook afzonderlijk op Fugro's website.

Agendapunt 3

Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2020

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur. Dit verslag is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2020 op pagina's 4 tot en met 97. De Raad van Bestuur geeft een presentatie over marktontwikkelingen, de resultaten van Fugro in 2020, inclusief de herfinanciering van Fugro, en over recente ontwikkelingen, waaronder een update over het eerste kwartaal van 2021.

Agendapunt 4

Vaststelling van de jaarrekening 2020

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2020 vast te stellen. Deze is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2020 op pagina's 124 tot en met 202. Zoals eerder aangekondigd is besloten om over 2020 aan aandeelhouders geen dividenduitkering voor te stellen.

Agendapunt 5a

Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2020, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening, mededelingen tijdens een algemene vergadering of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020.

Agendapunt 5b

Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2020, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening, mededelingen tijdens een algemene vergadering of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020.

Agendapunt 6

Statutenwijziging in verband met de voorgestelde beëindiging van de certificering van gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro

Op 14 december 2020 voltooide Fugro haar herfinanciering, waarbij circa EUR 250 miljoen in eigen vermogen werd opgehaald door middel van een claimemissie en een onderhandse plaatsing van aandelen bij een aantal cornerstone investeerders. Als onderdeel van deze herfinanciering kondigde Fugro twee wijzigingen aan in haar corporate governance structuur.

De eerste wijziging is reeds doorgevoerd. De calloptieovereenkomsten met Stichting Continuïteit Fugro zijn beëindigd. Deze overeenkomsten gaven Stichting Continuïteit Fugro het recht om in bepaalde specifieke gevallen een call optie uit te oefenen op preferente aandelen met betrekking tot Fugro's Curaçaose dochterondernemingen, Fugro Consultants International N.V. en Fugro Financial International N.V.

Als tweede wijziging in de governance structuur heeft Fugro haar intentie bekend gemaakt om de certificering van haar gewone aandelen (de "**Certificering**") te beëindigen. De beëindiging van de Certificering is, onder andere, afhankelijk van een besluit tot statutenwijziging van de algemene vergadering tijdens de AVA van 2021. Een dergelijke wijziging van de statuten wordt voorgesteld onder dit agendapunt, zoals hieronder verder beschreven.

In het kader van de aankondiging met betrekking tot haar governance wijzigingen, heeft Fugro verklaard haar beschermingsmaatregel op basis van de call optie van Stichting Beschermingspreferente aandelen Fugro (de "**Stichting**") om cumulatief beschermingspreferente aandelen in het aandelenkapitaal van Fugro te verkrijgen (de "**Call Optie Structuur**") te behouden.

In verband met de beëindiging van de Certificering wordt voorgesteld de statuten van Fugro te wijzigen overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging zoals weergegeven in het drieluik dat beschikbaar is op Fugro's website en de voorgestelde wijzigingen toelicht. Deze voorgestelde wijzigingen kunnen als volgt worden gecategoriseerd.

- (i) *Wijzigingen die rechtstreeks verband houden met de beëindiging van de Certificering.* Als gevolg van de beëindiging van de Certificering worden houders van certificaten houders van gewone aandelen in de Vennootschap. Momenteel bevatten de statuten overdrachtsbeperkingen voor gewone aandelen en stellen zij dat alleen natuurlijke personen gewone aandelen kunnen houden. Deze bepalingen moeten worden verwijderd uit de statuten om de beëindiging van de Certificering en de notering van de gewone aandelen mogelijk te maken.
- (ii) *Wijzigingen die indirect verband houden met de beëindiging van de Certificering.* Dit houdt onder andere in het verwijderen van het quorum en de verzwaarde meerderheid voor een wijziging van de statuten.
- (iii) *Wijzigingen met betrekking tot het kapitaal van de Vennootschap.* Als gevolg van de aandelenuitgifte in 2020 is het aantal uitstaande gewone aandelen verhoogd. Voorgesteld wordt om het maatschappelijk kapitaal te verhogen naar 20 miljoen euro teneinde extra flexibiliteit te creëren voor de uitgifte van gewone aandelen. Dit zal ook resulteren in een verhoging van het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal.

- (iv) *Een algemene update van de statuten, onder meer in verband met recente en aanstaande wijzigingen in de toepasselijke wet- en regelgeving.* Dit omvat onder meer wijzigingen in verband met de Wet bestuur en toezicht rechtspersonen die op 1 juli 2021 inwerking zal treden.
- (v) *Wijzigingen met betrekking tot de bevestiging van de Call Optie Structuur.* De afschaffing van twee beschermingsmaatregelen van Fugro zal worden gecombineerd met een bevestiging van de resterende beschermingsmaatregel, de Call Optie Structuur. De call optie die ten grondslag ligt aan de Call Optie Structuur zal in de statuten worden opgenomen. Hiermee krijgt de Stichting het recht om beschermingspreferente aandelen te nemen tot het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal van tijd tot tijd, met dien verstande dat onmiddellijk na uitgifte het aantal uitgegeven beschermingspreferente aandelen niet meer dan de helft (1/2) van het totaal aantal geplaatste en uitstaande aandelen mag bedragen. Dit recht is vergelijkbaar met het bestaande recht van de Stichting om beschermingsaandelen te verkrijgen op grond van de bestaande call optie overeenkomst. Door de call optie op te nemen in de statuten, zal de call optie automatisch worden gesynchroniseerd met eventuele verhogingen van het aantal beschermingspreferente aandelen in het maatschappelijk kapitaal, inclusief de verhoging die onderdeel is van wijzigingen in de statuten in dit agendapunt.

In het licht van de opname van de call optie in de statuten zal de huidige overeenkomst met de Stichting worden aangepast om de logistieke aspecten en andere vereisten voor de implementatie van de call optie te regelen, vergelijkbaar met hetgeen thans is geregeld in de optieovereenkomst tussen Fugro en de Stichting.

Om flexibiliteit te creëren met betrekking tot de Call Optie Structuur, wordt voorts voorgesteld dat de beschermingspreferente aandelen ook kunnen worden volgestort uit de reserves van de Vennootschap als alternatief voor het volstorten van de aandelen door de Stichting via externe (bank)financiering.

De Vennootschap is ervan overtuigd dat deze beschermingsmaatregel en de voorgestelde wijzigingen zoals hierboven en in het drieluik beschreven, gebalanceerd en in het belang van de continuïteit van de Vennootschap en haar stakeholders, inclusief de aandeelhouders, zijn.

De letterlijke tekst van de statutenwijziging is opgenomen in een drieluik (ter vergelijking met de huidige statuten en een toelichting op de wijzigingen) in het Nederlands en een onofficiële Engelse vertaling. In overeenstemming met artikel 38 van de statuten van Fugro wordt de statutenwijziging voorgesteld door de Raad van Bestuur en is de statutenwijziging goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

Het drieluik is beschikbaar op <http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings>. De documentatie met betrekking tot de AVA ligt tevens ter inzage ten kantore van Fugro te Leidschendam aan de Veurse Achterweg 10 en ten kantore van Fugro te Amsterdam aan de Zekeringstraat 41a. De Raad van Bestuur behoudt zich de discretionaire bevoegdheid voor om de voorstellen onder dit agendapunt 6 niet te implementeren. Implementatie geschiedt onder meer

onder voorbehoud van een door de AFM goedgekeurd prospectus, indien benodigd voor de notering van de gewone aandelen, en de medewerking van Euronext Amsterdam bij de toelating tot de notering van de gewone aandelen. De timing van de implementatie wordt op een later moment worden aangekondigd.

Agendapunt 7

Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2022

De algemene vergadering is het orgaan dat bevoegd is tot het benoemen van de (externe) accountant die de jaarrekening van Fugro zal controleren. Ernst & Young Accountants LLP (EY) is voor het eerst benoemd in 2015 om de jaarrekening 2016 te controleren. In de AVA gehouden op 30 april 2020 werd EY herbenoemd om de jaarrekening 2021 te controleren. De auditcommissie heeft samen met de Raad van Bestuur, de Director Internal Audit en andere relevante Fugro werknemers een onafhankelijke beoordeling uitgevoerd van de prestaties van EY over het afgelopen jaar. Deze evaluatie is besproken met de Raad van Commissarissen. Op basis van de aanbeveling van de auditcommissie en de Raad van Bestuur en op basis van de toepasselijke wetgeving, stelt de Raad van Commissarissen voor om EY te herbenoemen om de jaarrekening over het boekjaar 2022 te controleren.

Agendapunt 8a

Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (of toekenning van rechten op) aandelen tot 10%

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek – als het vennootschapsorgaan dat bevoegd zal zijn om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en/of alle soorten financieringspreferente aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal van Fugro is verdeeld.

De machtiging van de Raad van Bestuur wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve vanaf 22 april 2021 tot en met 22 oktober 2022, en wordt beperkt tot 10% van het op de datum van deze AVA geplaatste kapitaal van Fugro. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de uitgifte aanwijzingen die werden verleend door de AVA in 2020.

Agendapunt 8b

Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen met betrekking tot uitgiftes en/of toekenningen in verband met agendapunt 8a

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96a Burgerlijk Wetboek – om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van de aan houders van gewone aandelen toekomende voorkeursrechten ingeval van een uitgifte (of het verlenen van rechten tot het nemen) van gewone aandelen zoals beschreven in agendapunt 8a. De machtiging wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve vanaf 22 april 2021 tot en met 22 oktober 2022, en wordt beperkt tot 10% van het op de datum van deze AVA geplaatste kapitaal van Fugro. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend op de AVA in 2020.

De aanwijzing van de Raad van Bestuur om aandelen uit te geven en voorkeursrechten te beperken of uit te sluiten is een jaarlijks terugkerend onderwerp omdat de Raad van Bestuur het in het belang van Fugro en haar aandeelhouders acht om tijdig te kunnen reageren wanneer bepaalde kansen of

omstandigheden zich voordoen die de uitgifte van aandelen vereisen. Daarom zou de Raad van Bestuur graag de bevoegdheid hebben om aandelen uit te geven wanneer dergelijke kansen zich voordoen, en om het voorkeursrecht uit te sluiten in situaties waarin het noodzakelijk is om snel te kunnen handelen zonder voorafgaande toestemming van Fugro's aandeelhouders te hoeven vragen, waarvoor dan een buitengewone aandeelhoudersvergadering zou moeten worden bijeengeroepen die kostbare tijd zou vergen of disruptieve marktspeculatie zou creëren.

Agendapunt 9

Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop door Fugro van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te machtigen, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, (certificaten van) aandelen in Fugro in te kopen. De machtiging wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve vanaf 22 april 2021 tot en met 22 oktober 2022, en is beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal op de dag van verkrijging en op voorwaarde dat Fugro niet meer (certificaten van) eigen aandelen houdt dan maximaal 10% van het geplaatste kapitaal, hetzij door aankoop op een effectenbeurs hetzij op andere wijze, tegen een prijs, met uitzondering van kosten, niet lager dan de nominale waarde van de (certificaten van) aandelen en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers van (de certificaten van) aandelen op Euronext Amsterdam gedurende de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van aankoop. Deze machtiging om (certificaten van) eigen aandelen in te kopen verschaft de Raad van Bestuur de benodigde flexibiliteit om aan zijn verplichtingen te voldoen uit hoofde van optie- en aandelenplannen voor werknemers, keuzedividend of anderszins. Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend door de AVA in 2020.

De oproeping, agenda en toelichting bij de agenda en overige vergaderstukken zijn beschikbaar op: <http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings>.

Dit is een Nederlandse vertaling van het officiële Engelstalig document. Bij verschillen in interpretatie of anderszins tussen de Engelse versie en deze vertaling, is de Engelse versie leidend.