

CONCEPT NOTULEN

van het verhandelde¹ tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Fugro N.V., gehouden ten kantore van de vennootschap in Leidschendam op 14 december 2017.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen

De heer H.L.J. Noy, voorzitter
De heer A.J. Campo
Mevrouw A.H. Montijn
De heer J.C.M. Schönfeld
De heer D.J. Wall

Afwezig

Mevrouw P.H.M. Hofsté

Leden van de Raad van Bestuur

De heer P. van Riel, CEO
De heer B.M.R. Bouffard, Director Land division
De heer M.R.F. Heine, Director Marine division
De heer P.A.H. Verhagen, CFO

Company Secretary

De heer W.G.M. Mulders

In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd aandelenkapitaal

Op de registratiedatum (16 november 2017) bedroeg het geplaatste aandelenkapitaal EUR 4.228.625,25 verdeeld in 84.572.525 gewone aandelen van elk nominaal EUR 0,05. Hiervan waren 83.460.943 aandelen gecertificeerd. Het stemgerechtigde kapitaal bedroeg EUR 4.047.958,90 verdeeld in 80.959.178 gewone aandelen. Het totaal aantal aandelen waarop in de vergadering is gestemd bedroeg 80.132.122, zijnde 98,98% van het stemgerechtigde kapitaal. Stichting Administratiekantoor Fugro vertegenwoordigde 42.779.314 stemmen (53,39% van het totaal aantal aandelen waarop in de vergadering is gestemd).

1. Opening en mededelingen

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

De voorzitter wijst erop dat Fugro veiligheid zeer belangrijk vindt en hij wijst de aanwezigen op de veiligheidsinstructie die men bij de registratie heeft ontvangen. Hij verwijst ook naar de op het scherm achter de vergadertafel geprojecteerde plattegrond van het kantoor en de nooduitgangen.

¹ Het betreft hier een zakelijke weergave van de vergadering en geen letterlijke weergave van het daarin gesproken woord.

De voorzitter stelt de leden van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur voor. Mevrouw Hofsté is niet aanwezig in verband met een andere verplichting die al bestond toen de datum voor deze buitengewone algemene vergadering werd vastgesteld. Gezien de onderwerpen op de agenda is dat ook geen probleem.

De voorzitter verwelkomt in het bijzonder de heer Øystein Løseth, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Bestuur. Tevens meldt hij dat Stichting Administratiekantoor Fugro (het "Administratiekantoor") in de vergadering is vertegenwoordigd en heet hij de aanwezige bestuursleden welkom.

De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering op 31 oktober 2017 is bijeengeroepen in overeenstemming met de statuten door middel van het publiceren van de oproep en alle vergaderstukken op de website van Fugro. De aandeelhouders in het register zijn daarnaast per e-mail of per gewone post uitgenodigd. Voor deze vergadering gold als registratiedatum donderdag 16 november 2017. Het aantal aandelen of certificaten dat op die datum in bezit was en dat vervolgens is aangemeld is bepalend voor het aantal stemmen dat in deze vergadering kan worden uitgebracht. Aandeelhouders en certificaathouders, die verhinderd zijn de vergadering in persoon bij te wonen, zijn uitgenodigd hun stem uit te brengen door middel van een gevolmachtigde (al dan niet met steminstructie). De in deze vergadering aanwezige en vertegenwoordigde certificaathouders hebben door het tekenen van de presentielijst automatisch een stemvolmacht van het Administratiekantoor gekregen en geaccepteerd om op de onderliggende aandelen stem uit te brengen. Certificaathouders zijn ook in de gelegenheid gesteld om via internet een volmacht met steminstructies te geven.

De voorzitter zegt dat hij aanneemt dat alle aanwezige aandeelhouders, certificaathouders en gevolmachtigden de presentielijst hebben getekend en anders dat alsnog te doen. Vervolgens constateert hij dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de vergadering. Hij verzoekt de heer W.G.M. Mulders, tevens Secretaris van de Vennootschap, het verslag van de vergadering te maken.

De voorzitter zegt dat in de vergadering ongeveer 10 aandeelhouders (exclusief het Administratiekantoor), certificaathouders en gevolmachtigden in persoon aanwezig zijn die gezamenlijk ongeveer 37,4 miljoen stemmen vertegenwoordigen. Dat is ongeveer 46,6% van het stemgerechtigde kapitaal. Door het Administratiekantoor worden ongeveer 42,7 miljoen stemmen vertegenwoordigd, dat is ongeveer 53,4%. De exacte aantallen en percentages en de stemuitslag worden binnen een paar dagen op de website gezet.

2. Benoeming van een lid van de Raad van Bestuur

- a) *benoeming van de heer Mr. Øystein Løseth*
- b) *goedkeuring bestanddelen bezoldiging*

De voorzitter legt uit dat dit agendapunt 2 omvat zowel agendapunt 2a als agendapunt 2b welke twee agendapunten gezamenlijk in stemming zullen worden gebracht. Agendapunt 2a betreft de benoeming van de heer Løseth tot lid van de Raad van Bestuur en agendapunt 2b betreft de goedkeuring van bestanddelen van de bezoldiging van de heer Løseth.

De voorzitter licht nader toe waarom de twee agendapunten gezamenlijk in stemming worden gebracht. In beginsel doet Fugro dit nooit maar in dit geval zijn de benoeming en de eenmalige beloningscomponent onlosmakelijk met elkaar verbonden. Hoewel er misschien formeel twee verschillende besluiten zijn, is er

materieel door de onderlinge samenhang en afhankelijkheid geen sprake van twee losse onderwerpen. Voor zowel Fugro als de heer Løseth kan het niet zo zijn dat de heer Løseth wel wordt benoemd, maar dat de met hem afgesproken beloningscomponent niet wordt goedgekeurd. Het gaat in dit geval niet om een algemene optie- of aandelenregeling voor bestuurders, in welk geval er zeker een afzonderlijk agendapunt van gemaakt zou zijn.

Onder verwijzing naar de toelichting op de agenda geeft de voorzitter een nadere toelichting op agendapunten 2a en 2b. Daarna geeft hij het woord aan de heer Løseth die zich voorstelt. De aanwezige aandeel- en certificaathouders geven aan positief te staan tegenover de benoeming en ook de voorgestelde bestanddelen van de bezoldiging stuiten niet op bezwaren. Desgevraagd bevestigt de voorzitter dat de 50.000 "restricted" aandelen gedurende de lock-up periode van 2 jaar niet kunnen worden vervreemd.

De heer Van Rooijen, lid van het bestuur van het Administratiekantoor, zegt desgevraagd dat het bestuur de voorstellen heeft besproken en heeft besloten om voor de voorstellen te stemmen.

De voorzitter stelt voor om over te gaan tot stemming en stelt voor de heer Løseth te benoemen en de twee eenmalige bezoldigingsbestanddelen goed te keuren.

De heer Krøner (SG Financial Services) meldt dat hij 37.328.549 stemmen vertegenwoordigt. Hij meldt 3.069.726 stemmen tegen en 2.448.241 onthoudingen.

De voorzitter bedankt de vergadering en constateert dat de heer Øystein Løseth overeenkomstig het voorstel is benoemd tot lid van de Raad van Bestuur alsmede dat de twee eenmalige bestanddelen van de bezoldiging overeenkomstig het voorstel zijn goedgekeurd met een meerderheid van iets meer dan 96% van de uitgebrachte stemmen. Namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen feliciteert de voorzitter de heer Løseth met zijn benoeming.

3. Statutenwijziging

De voorzitter stelt aan de orde agendapunt 3 en verwijst naar de uitgebreide toelichting op de agenda. Voorgesteld wordt om de statuten van Fugro te wijzigen en het maatschappelijk kapitaal aan te passen, waarbij het totale bedrag aan maatschappelijk kapitaal ongewijzigd blijft, maar het aantal gewone aandelen wordt vermeerderd en het aantal cumulatief financieringspreferente aandelen en het aantal cumulatief converteerbare financieringspreferente aandelen wordt verminderd.

De heer C.M.A. Stevense van Stichting Rechtsbescherming Beleggers merkt op dat van de gelegenheid gebruik zou kunnen worden gemaakt om de certificering af te schaffen. De voorzitter legt uit dat het bij dit voorstel niet gaat om certificering.

Er zijn verder geen vragen of opmerkingen en er wordt overgegaan tot stemming.

De heer Krøner (SG Financial Services) meldt 500 stemmen tegen en 88.613 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat met een meerderheid van 99,99% van de uitgebrachte stemmen is ingestemd met de voorgestelde statutenwijziging en met de gevraagde machtiging om de statutenwijziging te effectueren.

4. Rondvraag

De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.

Er zijn een paar vragen over de resultaten en over de mogelijke intenties van de heer Løseth om de strategie te wijzigen, maar de voorzitter geeft duidelijk aan dat hij over een en ander nu geen uitspraken kan en zal doen.

5. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering.²

w.g. H.L.J. Noy
Voorzitter

w.g. W.G.M. Mulders
Secretaris

²Aandeelhouders en certificaathouders kunnen tot uiterlijk 1 april 2018 op het concept van deze notulen reageren.