



AGENDA

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SBM Offshore N.V., te houden op dinsdag 6 juli 2010, aanvang 10.30 uur, in het Hilton Hotel, Weena 10, 3012 CM Rotterdam.

1. Opening
2. Remuneratie van de Raad van Commissarissen (besluit – zie toelichting)
3. Samenstelling van de Raad van Commissarissen: benoeming van de heer Francis Gugen als lid van de Raad van Commissarissen (besluit – zie toelichting)
4. Sluiting

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 2

Remuneratie van de Raad van Commissarissen

Zoals vermeld tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden te Rotterdam op 14 april 2010 naar aanleiding van de bespreking van de samenstelling van de Raad van Commissarissen is het de bedoeling om een nieuw lid van de Raad van Commissarissen aan te stellen om de vacante positie, ontstaan na het terugtreden in 2009 van de heer D. Keller, op te vullen. Een voorstel dienaangaande wordt aan deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd onder punt 3 van de agenda.

Een zoekopdracht staat uit voor de benoeming van een zevende lid van de Raad van Commissarissen.

Bij het zoeken naar nieuwe leden van de Raad van Commissarissen is duidelijk geworden dat de remuneratie van de Raad van Commissarissen diende herzien te worden. Deze herziening werd uitgevoerd met de assistentie van externe consultants en adviseurs die zich hebben geconcentreerd op:

- (i) opties voor de structuur van de remuneratie van de Raad van Commissarissen, en
- (ii) vergelijkingen met het niveau van de remuneratie in een internationale context.

De besluiten van dit onderzoek zijn als volgt:

- (i) De huidige structuur van de remuneratie, bestaande uit retainers voor de Voorzitter, de Vice-Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen, en een vergoeding voor de voorzitter en de leden van de drie commissies dient behouden te blijven. Er is gedacht aan het invoeren van een aanwezigheidsvergoeding, maar deze mogelijkheid werd uiteindelijk niet weerhouden op grond van de beschouwing dat leden van de Raad van Commissarissen geacht worden de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en van de commissies waarvan zij deel uitmaken bij te wonen zonder dat hiervoor een specifieke vergoeding hoort te worden uitgekeerd.
- (ii) Het niveau van de aangeboden remuneratie dient van dien aard te zijn dat de Vennootschap in de relevante internationale markt bij het rekruteren van kandidaten competitief blijft en zo in staat is om internationaal georiënteerde personen te kunnen aantrekken met de juiste kwalificaties, expertise en ervaring. Het huidige niveau van remuneratie blijkt dat, vanuit een internationaal perspectief gezien, niet te zijn en geeft onvoldoende waardering aan de inzet voor permanente bijscholing en de noodzaak om kunde en kennis te ontwikkelen middels deelname aan speciaal voor raden van commissarissen ontworpen ontwikkelingsprogramma's.

Voorgesteld wordt het niveau en de structuur van de vergoeding per 1 juli 2010 vast te stellen als volgt:

	Huidig	Voorstel
Voorzitter van de Raad van Commissarissen	63,000	90,000
Vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen	52,500	80,000
Lid van de Raad van Commissarissen	45,200	75,000

Voorzitter Audit Commissie	9,500	10,000
Lid van de Audit Commissie	6,000	8,000
Voorzitter Benoemings- & Remuneratiecommissie bevoegd voor benoemingszaken	8,000	9,000
Voorzitter Benoemings- & Remuneratiecommissie bevoegd voor remuneratiezaken	8,000	9,000
Lid van de Benoemings- & Remuneratiecommissie	n.a.	8,000
Voorzitter Technische & Commerciele Commissie	6,000	10,000
Lid Technische & Commerciele Commissie	4,000	8,000

Het bedrag van de retainer en van de vergoedingen voor commissiewerk zal tweejaarlijks herzien worden.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 3

De benoeming van de heer Francis Gugen als Commissaris van de Vennootschap

De Raad van Commissarissen heeft besloten aan de Algemene Vergadering, conform artikel 23 van de statuten van de Vennootschap, een niet bindende voordracht te doen om de heer Francis Gugen te benoemen als Commissaris van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar, verstrijkend op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Indien de Algemene Vergadering de heer F. Gugen benoemt tot Commissaris, zal de heer Francis Gugen tevens benoemd worden tot voorzitter van de Benoemings- & Remuneratiecommissie bevoegd voor benoemingszaken.

De heer Francis Gugen werd geboren in 1949, heeft de Britse nationaliteit en is chartered accountant.. Hij is voorzitter en grootaandeelhouder van IGas, een energiebedrijf genoteerd aan de Alternative Investment Market (AIM) te Londen, vice-voorzitter van de raad van toezicht en voorzitter van de auditcommissie van het Noorse beursgenoteerde bedrijf Petroleum Geo-Services ASA. Hij is voorzitter en aandeelhouder van de Britse niet beursgenoteerde bedrijven Fraudscreen Ltd., Chrysaor Ltd. En CEOC Ltd. Verder is hij lid van verschillende British Industry commissies en was van 1995 tot 2000 chief executive van Amerada Hess Corporation in Europa waar hij voordien financieel directeur was.

De heer Francis Gugen bezit geen aandelen SBM Offshore N.V.

De Raad van Commissarissen is van mening dat de uitgebreide internationale ervaring van de heer Francis Gugen in de Olie en Gas industrie en zijn ervaring als succesvol ondernemer een uitstekende toevoeging zal zijn voor de Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur ondersteunt ten volle het voorstel om de heer Francis Gugen te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen en als voorzitter van de Benoemings- & Remuneratiecommissie bevoegd voor benoemingszaken.