



*Vrije vertaling*

## AGENDA

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SBM Offshore N.V. (de "Vennootschap") te houden op dinsdag 2 april 2013, aanvang 14.30 uur, in het Hilton hotel, Weena 10, 3012 CM te Rotterdam**

1. Opening
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012 (*informatie*)
3. Verslag van de Raad van Commissarissen en van zijn commissies over het boekjaar 2012 (*informatie*)
4. Jaarrekening 2012: vaststelling van de jaarrekening (*besluit*)
5. Decharge:
  - 5.1 Decharge van de Bestuurders voor het in 2012 gevoerde bestuur (*besluit – zie toelichting*)
  - 5.2 Decharge van de Commissarissen voor het in 2012 uitgeoefende toezicht (*besluit – zie toelichting*)
6. Corporate Governance: samenvatting van het Corporate Governance beleid (*informatie – zie toelichting*)
7. Benoeming accountant: informatie aangaande het selectie- en benoemingsproces van de externe accountant in 2014 (*informatie*)
8. Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten in verband met de voorgestelde Claimemissie:
  - 8.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap, in verband met de voorgestelde claimemissie voor de duur van 9 maanden (*besluit – zie toelichting en de Shareholder Circular die zal worden gepubliceerd vóór de Algemene Vergadering van Aandeelhouders*)
  - 8.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur als bedoeld in artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap in verband met de voorgestelde claimemissie voor de duur van 9 maanden (*besluit – zie toelichting en de Shareholder Circular die zal worden gepubliceerd vóór de Algemene Vergadering van Aandeelhouders*)
9. Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten:

- 9.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden (*besluit – zie toelichting*)
- 9.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur als bedoeld in artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden (*besluit – zie toelichting*)
- 10. Machtiging tot inkoop van gewone aandelen: machtiging van de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – tot inkoop door de Vennootschap van gewone aandelen als bedoeld in artikel 7 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden (*besluit – zie toelichting*)
- 11. Mededelingen en rondvraag
- 12. Sluiting

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 4**

### **4. Jaarrekening 2012: vaststelling van de jaarrekening**

Onder verwijzing naar de jaarrekening voor het jaar 2012 dat afgesloten wordt met een netto verlies van [USD 75 Miljoen] als gevolg van –onder meer- afschrijvingslasten en andere eenmalige lasten, wordt het verlies ten laste geboekt van de reserves van de Vennootschap.

Zoals aangekondigd op 14 februari 2013 wordt voorgesteld, gelet op het negatieve netto resultaat en conform het dividendbeleid van de vennootschap om geen dividend over het jaar 2012 uit te keren.

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 5**

### **5.1 Decharge van de Bestuurders voor het in 2012 gevoerde bestuur**

Dit agendapunt heeft betrekking op het voorstel decharge te verlenen aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun bestuurstaken in het boekjaar 2012.

Hoewel de vennootschap een verlies leed in het jaar 2012, geloven we dat het gepast is om decharge te verlenen. Zoals reeds het geval was in 2011, is het netto verlies over het jaar 2012 het gevolg van afschrijvingslasten die hoofdzakelijk betrekking hebben op contracten afgesloten in 2007 en die werden genomen naar aanleiding van een aantal ontwikkelingen die plaatsvonden in 2011 en 2012. De Raad van Bestuur heeft onverwijld en gepast actie ondernomen, inclusief door het versterken van de balans middels een private placement van 9.95% nieuwe gewone aandelen, en heeft de markten tijdig en transparant geïnformeerd van zodra deze ontwikkelingen bekend werden middels hierop toegespitste persberichten van 11 en 24 januari 2012 en 20 december 2012, alsook in het persbericht met betrekking tot de Trading Update over het derde kwartaal.

### **5.2 Decharge van de Commissarissen voor het in 2012 uitgeoefende toezicht**

Dit agendapunt heeft betrekking op het voorstel decharge te verlenen aan de Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2012.

Hoewel de vennootschap een verlies leed in het jaar 2012, geloven we dat het gepast is om decharge te verlenen. In de loop van het verslagjaar heeft de Raad van Commissarissen, rechtstreeks en middels zijn Audit commissie en de Technische en Commerciële commissie zijn toezicht uitgeoefend. Naast de reguliere vergaderingen vonden een aantal bijkomende vergaderingen en telefoonconferenties plaats die toegespitst waren op de ontwikkelingen waarnaar onder punt 5.1 wordt verwezen.

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6**

### **Corporate Governance**

#### **Samenvatting van het Corporate Governance beleid**

Verwezen wordt naar het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2012 met toelichting over het beleid inzake Corporate Governance aan de hand van de best practices uit de Nederlandse Corporate Governance Code.

## TOELICHTING OP AGENDAPUNT 7

### **Benoeming accountant: informatie aangaande het selectie en benoemingsproces van een externe accountant in 2014**

Vooruitlopend op het van kracht worden van de Wet op het Accountantsberoep (WAB) is de Raad van Bestuur voornemens om in de loop van 2013 een selectieproces op te starten met als doel om op de AVA van 2014 een voorstel te maken tot benoeming van een nieuwe externe accountant.

## TOELICHTING OP AGENDAPUNT 8

### **Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten**

#### **8.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap in verband met de voorgestelde claimemissie voor de duur van 9 maanden**

Overeenkomstig artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, onder voorwaarden zoals weergegeven in het persbericht van 20 december 2012, middels een claimemissie van 10% van het op het moment van de claimemissie uitgegeven kapitaal, geheel onderschreven door HAL Investments B.V. ("HAL"), indien de Vennootschap een overeenkomst bereikt met Talisman over een definitieve oplossing van het Yme project vóór 11 maart 2013 (de "Claimemissie"). Met de Claimemissie zal de Vennootschap nieuwe gewone aandelen aanbieden aan die aandeelhouders die op de registratiedatum aandeelhouder zijn en gerechtigd zijn tot deelname in de Claimemissie onder de op hen van toepassing zijnde wetgeving. Verdere details van de voorgestelde Claimemissie zullen verstrekt worden in een Shareholder Circular die beschikbaar zal worden gesteld wanneer zal komen vast te staan dat de Claimemissie effectief zal plaatsvinden. De Vennootschap zal een prospectus opstellen voor de Claimemissie en zal deze beschikbaar stellen indien de Claimemissie plaats vindt. De duur van de gevraagde machtiging is 9 maanden te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013.

#### **8.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur als bedoeld in artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap in verband met de voorgestelde claimemissie voor de duur van 9 maanden**

Overeenkomstig artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrecht bij uitgifte en/of verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen, conform artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de voorgestelde Claimemissie. In overeenstemming met het voorstel onder 8.1 is de aanwijzing beperkt tot een periode van 9 maanden te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013.

Voor dit voorstel is, conform artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap, een meerderheid van ten minste 2/3 van de uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de helft of meer van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, volstaat een gewone meerderheid.

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 9**

### **Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten**

#### **9.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden**

Overeenkomstig artikel 4 van de Statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen additioneel aan het onder agendapunt 8.1 voorgelegde besluit. De bevoegdheid is beperkt tot 10% van de geplaatste gewone aandelen ten tijde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013, welk percentage wordt verhoogd tot 20% in geval van fusies of acquisities.

Deze machtiging wordt mede gevraagd om de Raad van Bestuur in staat te stellen om tijdig en op een flexibele manier te reageren met betrekking tot de financiering van de Vennootschap. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013.

#### **9.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te besluiten tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur als bedoeld in artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden**

Overeenkomstig artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrecht bij uitgifte en/of verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen, conform artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek. In overeenstemming met het voorstel onder 9.1 is de aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013.

Voor dit voorstel is, conform artikel 6 van de Statuten van de Vennootschap, een meerderheid van ten minste 2/3 van de uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de helft of meer van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, volstaat een gewone meerderheid.

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 10**

### **Machtiging van de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – tot inkoop door de Vennootschap van gewone aandelen als bedoeld in artikel 7 van de Statuten van de Vennootschap, voor de duur van 18 maanden**

Overeenkomstig artikel 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Raad van Bestuur machtiging te verlenen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, gewone aandelen vertegenwoordigende maximaal 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verkrijgen. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2013.

De machtiging wordt gevraagd om de gewone aandelen te verkrijgen voor een prijs per gewoon aandeel liggend tussen de nominale waarde van de gewone aandelen en 110% van de gemiddelde koers van de

gewone aandelen op de door NYSE Euronext Amsterdam N.V. gehouden Effectenbeurs gedurende de vijf handelsdagen voorafgaande aan die verkrijging.

Deze machtiging tot inkoop geeft de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de vereiste flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende de aan aandelen gerelateerde plannen, stockdividend of anderszins.