



## **AANDEELHOUDERSCIRCULAIRE**

### **Toelichting op de Claimemissie**

in verband met punt 8 van de agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering van  
aandeelhouders van  
SBM Offshore N.V., te houden op 2 april 2013 om 14.30 in het Hilton Hotel, Weena 10, 3012 CM  
Rotterdam

**SBM Offshore N.V.  
12 maart 2013**

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enige (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wetten en regelgeving van dit rechtsgebied.**

## 1. INLEIDING

### 1.1 Doel van deze aandeelhouderscirculaire

Deze aandeelhouderscirculaire is door SBM Offshore opgesteld om bepaalde nadere informatie te verstrekken aan haar aandeelhouders en andere personen die het recht hebben om tijdens haar jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op 2 april 2013 te stemmen over de voorgestelde 10% claimemissie, waarin SBM Offshore Rechten zal verlenen aan bestaande houders van Gewone Aandelen, die, als zij worden uitgeoefend, Bevoegde Personen het recht geeft om in te schrijven op de Claimemissie Aandelen voor de uitgifteprijs (de **Claimemissie**). Deze aandeelhouderscirculaire bevat nadere details over de Claimemissie in verband met punt 8 van de agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Begrippen die in deze aandeelhouderscirculaire met een hoofdletter zijn geschreven, worden gedefinieerd in de bijlage.

Deze aandeelhouderscirculaire is ook te vinden op [www.sbmoffshore.com](http://www.sbmoffshore.com).

### 1.2 Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De algemene vergadering van aandeelhouders zal worden gehouden in het Hilton Hotel in Rotterdam op 2 april 2013 om 14.30 uur. Tot de jaarlijkse algemene vergadering is opgeroepen op 19 februari 2013.

### 1.3 Advies

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen menen dat de Claimemissie in het beste belang is van SBM Offshore, van haar aandeelhouders en van andere stakeholders, en dat de uitgifteprijs ervan *fair* is. Daarom adviseren de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen de aandeelhouders om ten aanzien van agendapunt 8 tijdens de komende algemene jaarvergadering vóór de voorstellen te stemmen.

De Claimemissie zal volledig worden gegarandeerd door HAL.

SBM Offshore stelt zich tot doel om, afhankelijk van de goedkeuring van de algemene vergadering, de Claimemissie vóór het einde van april 2013 te voltooien.

## 2. ACHTERGROND

### 2.1 Gebeurtenissen die tot de Claimemissie leidden

Op 5 januari 2007 zijn Talisman en een Vennootschap van de Groep een aantal overeenkomsten aangegaan inzake de bouw, de aankoop, de constructie, de installatie, de in gebruikname en de leasing van een mobiele offshore productie unit (**MOPU**) met olieopslagtank (**MOPUstor**) voor de ontwikkeling van het Yme veld. Het veld ligt ongeveer 100 kilometer uit de kust van Noorwegen op 93 meter diepte.

Op 26 juni 2011 werd de MOPUstor in het Yme veld geïnstalleerd. Dit was het begin van de werkzaamheden voor de in gebruikname, met inbegrip van nog resterende constructiewerkzaamheden offshore om de installaties klaar te maken om de productie te

kunnen opstarten. De Groep heeft additionele kosten te verwerken gekregen door de herziening van on-site werken (waarvan een deel aan land was afgewerkt, terwijl de overige werkzaamheden tegen hogere kosten offshore werd uitgevoerd). Onder andere als gevolg van ongunstige weersomstandigheden en doordat de offshore werkzaamheden toenamen, verliepen de offshore werkzaamheden alsmede het klaarmaken van het platform voor het opstarten van het systeem aanzienlijk langzamer gedurende de winterperiode dan verwacht.

Op 12 juli 2012 gaf Talisman, als exploitant van het veld, opdracht om de MOPUstor om veiligheidsredenen per direct stil te leggen nadat scheurtjes waren ontdekt in pleisterwerk rond de poten van het platform. De Groep heeft de veiligheid van de MOPUstor herhaaldelijk bevestigd. Sinds deze datum is het platform onbeheerd gebleven. Sinds de ontruiming van het platform zijn SBM Offshore en Talisman intensief in overleg geweest inzake mogelijke oplossingen. Een plan ter reparatie van het pleisterwerk is in oktober 2012 aan de Noorse toezichthouder voorgelegd.

Op 20 december 2012 kondigde SBM Offshore aan dat ondanks serieuze pogingen van beide zijden, geen overeenstemming is bereikt omtrent de voltooiing van het project en dat het, naar de zienswijze van SBM Offshore, in de lijn van de verwachtingen lag dat de MOPUstor uit bedrijf zou worden genomen. Als gevolg hiervan is US\$ 398 miljoen afgewaardeerd en een bijkomende voorziening getroffen voor het uit bedrijf nemen en het treffen van een schikking van US\$ 200 miljoen, waarmee de boekwaarde van het platform tot nihil is teruggebracht.

Deze kosten voor de afwaardering en schikking leidden tot een mogelijke schending op 31 december 2012 van de bankconvenanten met betrekking tot de solvabiliteitsratio. Om ervoor te zorgen dat aan alle bankconvenanten zou worden voldaan heeft SBM Offshore US\$ 193 miljoen verkregen door op 20 december 2012 17.111.757 nieuwe Gewone Aandelen (de **Private Placement Aandelen**) uit te geven aan HAL, tegen een uitgifteprijs van EUR 8,50 per Gewoon Aandeel. Daarnaast heeft HAL zich gecommitteerd tot betaling van een additioneel bedrag bij wijze van agiostorting op deze aandelen, indien de Groep op of vóór 11 maart 2013 een schikking met Talisman zou treffen.

Daarnaast heeft de Groep haar voornemen aangekondigd om door middel van de Claimemissie extra eigen vermogen aan te trekken, op voorwaarde dat de Groep op of vóór 11 maart 2013 een schikking met Talisman zou treffen.

### **Schikking**

Op 11 maart 2013 hebben de Groep en Talisman een schikkingsovereenkomst getekend op grond waarvan alle overeenkomsten en de daaruit voortvloeiende geschillen, met inbegrip van de nog onbesliste arbitrage, tussen partijen zijn beëindigd. De Groep en Talisman zijn overeengekomen om de voltooiing van de MOPUstor op het Yme veld stop te zetten en uit bedrijf te nemen en om de MOPU te slopen. De Groep heeft Talisman een bedrag van US\$ 470 miljoen betaald voor het uit bedrijf nemen van het platform en het schikken van de arbitrage. Talisman zal, als de beheerder van het veld, verantwoordelijkheid dragen voor het buiten bedrijf stellen van het platform. De Groep zal de MOPU overnemen wanneer deze buiten de 500 meter zone van de huidige locatie van het platform zal zijn gebracht en draagt verantwoordelijkheid voor het transport naar een werf, alwaar de MOPU zal worden gesloopt. Voor de duur van het buiten bedrijf stellen van de MOPUstor zal de Groep de eigendom van de MOPUstor. behouden. Op het moment

waarop de MOPU door Talisman aan de Groep wordt overgedragen, zal de eigendom van de caisson en de tank op Talisman overgaan. Een verzekering is afgesloten om de voornaamste risico's van de MOPUstor gedurende het stadium van het buiten werking stellen te dekken. Indien de MOPU niet vóór 31 december 2016 buiten werking is gesteld, zijn de Groep en Talisman gezamenlijk en op basis van een 50-50-verdeling verantwoordelijk voor enig risico dat niet door de verzekering is gedekt, totdat het platform buiten werking is gesteld.

Als gevolg van deze schikking zal HAL een additioneel bedrag van US\$ 27 miljoen aan de Vennootschap betalen door middel van een agiostorting op de Private Placement Aandelen, resulterende in een aangepaste uitgifteprijs van US\$ 12.894 per Private Placement Aandeel.

### **3. VOORSTELLEN DIE AAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING WORDEN VOORGELEGD**

Aandeelhouders worden verzocht om tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders vóór de volgende voorstellen te stemmen:

- (a) 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 claimmissie ; en
- (b) 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 claimmissie

Beide aanwijzingen onder (a) en (b) worden gevraagd voor een periode van 9 maanden, met ingang van 2 april 2013.

Of een aandeelhouder in aanmerking komt voor deelname aan de Claimmissie hangt af van al dan niet toepasselijke wettelijke beperkingen die de aandeelhouder uitsluiten van deelname aan de Claimmissie. Bepaalde aandeelhouders zullen door deze wettelijke beperkingen mogelijk geen Rechten kunnen uitoefenen, verkopen of verwerven en niet op de Claimmissie kunnen inschrijven. Daarom zal de toekenning van de Rechten en de uitgifte van de Claimmissie Aandelen plaatsvinden door uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders. SBM Offshore zal aan aandeelhouders ten tijde van de registratiedatum rechten toekennen om in te schrijven op Gewone Aandelen, welke uitsluitend door Bevoegde Personen mogen worden uitgeoefend.

De aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgestelde besluiten zijn onderling van elkaar afhankelijk. De totstandkoming van het besluit tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van Gewone Aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van Gewone Aandelen in verband met de Claimmissie is voorwaardelijk aan de totstandkoming van het besluit tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur respectievelijk om het recht te verlenen om op gewone aandelen in te schrijven in verband met de voorgestelde Claimmissie.

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**

Op grond van de statuten van SBM Offshore is voor de totstandkoming van de hierboven onder (a) en (b) genoemde aanwijzingen een absolute meerderheid van op de algemene vergadering van aandeelhouders uitgebrachte stemmen vóór het voorstel vereist, met dien verstande dat ten aanzien van (b) een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen is vereist, wanneer minder dan de helft van het geplaatste aandelenkapitaal tijdens de algemene vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

De volledige tekst van de statuten van SBM Offshore is te vinden op de website van SBM Offshore op [www.sbmoffshore.com](http://www.sbmoffshore.com).

Op de dag dat deze aandeelhouderscirculaire wordt gepubliceerd, bestaat het geplaatste aandelenkapitaal van SBM Offshore uit 189.142.215 Gewone Aandelen. Geen preferente aandelen zijn uitgegeven. Alle Gewone Aandelen zijn volgestort.

#### 4. BEPAALDE INFORMATIE OVER DE CLAIMEMISSIE

##### 4.1 Claimemissie

SBM Offshore is voornemens om Claimemissie Aandelen aan te bieden die 10% van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, door aan bestaande houders van Gewone Aandelen Rechten te verlenen, die op een nog vast te stellen registratie datum, evenredig met hun aandelenbelang op diezelfde registratie datum, waarvan de uitoefening Bevoegde Personen het recht verleent om op de Claimemissie Aandelen in te schrijven. SBM Offshore is voornemens om het verhandelen van Rechten op Euronext Amsterdam gedurende de inschrijfperiode toe te staan (behoudens onvoorziene omstandigheden). Het exacte aantal Claimemissie Aandelen zal voor aanvang van de Claimemissie worden vastgesteld en kenbaar worden gemaakt door de publicatie van een persbericht en het Prospectus.

De uitgifteprijs van de Claimemissie zal het EUR-equivalent van US\$ 12.894 bedragen, berekend op basis van de wisselkoers van de US\$/EUR op het moment dat de handel op 28 maart 2013 wordt gesloten, waarbij als referentie de US\$/EUR-koers wordt gehanteerd, die door de Europese Centrale Bank op haar website wordt gepubliceerd (de **Uitgifteprijs**).

HAL heeft zich onherroepelijk gecommitteerd om (i) alle Rechten die haar in het kader van de Claimemissie door de Vennootschap zijn toegekend uit te oefenen en (ii) in te schrijven op alle Claimemissie Aandelen die op grond van de uitoefening van Rechten zouden moeten worden uitgegeven, maar waarop gedurende de Uitoefenperiode niet op een geldige wijze is ingeschreven en op alle Claimemissie Aandelen die zijn opgenomen, maar waarvoor niet binnen drie (3) handelsdagen vanaf de datum voor uitgifte, betaling en levering van de Claimemissie Aandelen is betaald (de **Resterende Claimemissie Aandelen**), in elk voorkomend geval tegen betaling van de Uitgifteprijs per Claimemissie Aandeel. Aangezien HAL op alle Resterende Claimemissie aandelen zal inschrijven zal geen *rump* aanbidding plaatsvinden.

##### 4.2 Rechten en verwatering

Een Bevoegd Persoon heeft drie mogelijkheden aangaande de toegekende Rechten:

- (a) uitoefening van een aantal of alle Rechten, hetgeen betekent dat hij of zij inschrijft op Gewone Aandelen tegen de Uitgifteprijs;

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**

- (b) verkopen van een aantal of alle Rechten op Euronext Amsterdam gedurende de Uitoefenperiode; of
- (c) het niet uitoefenen of verkopen van Rechten – in welk geval Bevoegde Personen geen recht zullen hebben op enige vorm van betaling of schadeloosstelling voor niet-uitgeoefende.

Het belang van houders van Gewone Aandelen die geen van hun onder de Claimemissie toekomstige Rechten uitoefenen, dan wel mogen uitoefenen, zal onmiddellijk verwateren.

Na afloop van de Uitoefenperiode zal geen *rump* aanbieding plaatsvinden aangezien HAL de Claimemissie volledig zal garanderen en op elk van de Resterende Aandelen zal inschrijven (voor zover deze er zijn) tegen de Uitgifteprijs voor elk van de Resterende Claimemissie Aandelen.

#### **4.3 Aanwending van de opbrengst**

De netto opbrengst van de Claimemissie wordt aangewend om de financiële impact van de met Talisman getroffen schikking te adresseren. De resterende opbrengst van de Claimemissie zal worden aangewend voor algemene bedrijfsdoeleinden.

#### **4.4 Prospectus**

In het kader van de Claimemissie zal het Prospectus worden opgesteld op grond van en in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving. Deze aandeelhouderscirculaire kan niet worden aangemerkt als een prospectus en ook geen aanbod voor effecten in welke vorm dan ook. Deze aandeelhouderscirculaire wordt uitsluitend voor informatieve doeleinden verstrekt. Enig aanbod om effecten te verkrijgen ingevolge de Claimemissie zal uitsluitend gedaan worden op basis van, en elke investeerder dient zijn investering uitsluitend te baseren op, informatie uit het Prospectus dat in verband met de Claimemissie algemeen beschikbaar zal worden gesteld. Indien de Claimemissie doorgang vindt zal het Prospectus, overeenkomstig toepasselijk effectenrecht, gratis verkrijgbaar zijn op SBM Offshore's website [www.sbmoffshore.com](http://www.sbmoffshore.com) en de website van de AFM op [www.afm.nl](http://www.afm.nl).

Deze aandeelhouderscirculaire vormt geen aanbod voor effecten te koop in de Verenigde Staten. De effecten waarop deze aandeelhouderscirculaire betrekking heeft, zijn en zullen niet in de Verenigde Staten worden geregistreerd overeenkomstig de US Securities Act en mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten zonder registratie of ontheffing van, of een transactie niet onderhevig aan, de registratievereisten op grond van de US Securities Act. In de Verenigde Staten zal geen openbaar aanbod van effecten plaatsvinden.

## BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze aandeelhouderscirculaire vormt geen aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop of een aanbeveling voor de aankoop van effecten, aan wie of in welke jurisdictie dan ook, inclusief de Verenigde Staten.

Deze aandeelhouderscirculaire is uitsluitend bestemd voor aandeelhouders om hen te informeren over de Claimemissie en de voorstellen die aan de algemene vergadering zijn voorgelegd.

De informatie in deze aandeelhouderscirculaire geldt per de datum van deze aandeelhouderscirculaire. SBM Offshore neemt, tenzij daartoe gehouden ingevolge toepasselijk effectenrecht, geen verplichting op zich en zal geen verplichtingen op zich nemen om enige gewijzigde informatie te publiceren naar aanleiding van gebeurtenissen of omstandigheden die zich voordoen na de datum van deze aandeelhouderscirculaire.

Uitsluitend SBM Offshore is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de informatie die in deze aandeelhouderscirculaire en de Engelse vertaling daarvan is opgenomen. In geval er verschillen bestaan, in interpretatie of anderszins, tussen deze aandeelhouderscirculaire en de Engelse vertaling daarvan, dan is de Engelse versie leidend.

In verband met de Claimemissie zal een Prospectus worden opgesteld dat in overeenstemming met artikel 5:9 van de Wet op het financieel toezicht en de daaronder uitgevaardigde regelgeving moet worden goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten. Deze aandeelhouderscirculaire dient niet als prospectus voor de Claimemissie.

Als de Claimemissie doorgang vindt, dan zal het Prospectus, onder voorbehoud van toepasselijke wet- en regelgeving,

verkrijgbaar worden gesteld op SBM Offshore's website, [www.sbmoffshore.nl](http://www.sbmoffshore.nl) en via de website van de AFM op [www.afm.nl](http://www.afm.nl).

Potentiële investeerders worden er uitdrukkelijk op gewezen dat een investering in de Rechten en de Claimemissie Aandelen bepaalde risico's met zich meebrengt en dat zij de gehele inhoud van het Prospectus daarom grondig en zorgvuldig dienen te beoordelen. Daarnaast dienen potentiële investeerders, voorafgaand aan het nemen van enige beleggingsbeslissing met betrekking tot de Rechten of de Claimemissie Aandelen, hun effectenmakelaar, hun intermediair, hun bankmanager, hun advocaat, accountant of andere financiële, juridische of belastingadviseurs te raadplegen en de risico's in verband met een investering in de Rechten of de Claimemissie Aandelen zorgvuldig te beoordelen en een dergelijke beleggingsbeslissing te bezien in het licht van de potentiële investeerders persoonlijke omstandigheden. De inhoud van het Prospectus kan afwijken van de inhoud van deze aandeelhouderscirculaire. Een beleggingsbeslissing met betrekking tot de Claimemissie dient uitsluitend te worden gebaseerd op het Prospectus voor deze Claimemissie en niet op deze aandeelhouderscirculaire.

De verspreiding van deze aandeelhouderscirculaire naar of in jurisdicties buiten Nederland kan aan wettelijke beperkingen onderhevig zijn. Personen die in het bezit komen van deze aandeelhouderscirculaire, dienen zich op de hoogte te stellen van deze beperkingen en deze in acht te nemen. Niet-nakoming van deze beperkingen kan een overtreding van effectenwet- en regelgeving van deze jurisdicties vormen. SBM Offshore is niet verantwoordelijk voor enige overtreding door wie dan ook van dergelijke beperkingen.

Deze aandeelhouderscirculaire zal niet verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders met adres in, of die inwoner of staatsburger zijn van, de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan. Niet-

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**

nakoming van deze beperkingen door enige persoon die deze aandeelhouderscirculaire ontvangt (met inbegrip van, zonder beperking, gevolmachtigden, bewaarders, nominees en trustees) kan een overtreding van het effectenrecht of de regelgeving van deze jurisdicties vormen. Personen (met inbegrip van, zonder beperking, gevolmachtigden, bewaarders, nominees en trustees) die het voornemen hadden of die een contractuele of andere juridische verplichting hebben om deze aandeelhouderscirculaire of begeleidende stukken naar de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan door te sturen, moeten advies inwinnen voordat ze actie ondernemen.

De Rechten en de Claimemissie Aandelen zijn niet geregistreerd en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act of bij de effectenrechtelijke toezichthouder van enige staat of jurisdictie in de Verenigde Staten, en mogen niet worden aangeboden, toegekend, uitgegeven, verkocht, aanvaard, geleverd, verworpen of overgedragen in de Verenigde Staten, behalve ingevolge een ontheffing van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratie-eisen van de US Securities Act en in overeenstemming met eventueel toepasselijke wetten op effecten van een staat of andere jurisdictie in de Verenigde Staten. Bovendien, tot veertig (40) dagen na de datum van het Prospectus kan een aanbod, verkoop of overdracht binnen de Verenigde Staten van Rechten en Aangeboden Aandelen door een financiële tussenpersoon (al dan niet deelnemer in de Claimemissie) de registratieverplichtingen van de US Securities Act overtreden.

Niemand is bevoegd om enige informatie te verschaffen of om een verklaring af te leggen die niet in deze aandeelhouderscirculaire is opgenomen. Op informatie of een verklaring die hier niet is opgenomen mag niet worden afgegaan, alsof deze door of namens SBM Offshore zijn goedgekeurd.

Deze aandeelhouderscirculaire wordt beheerst door Nederlands recht en moet in

overeenstemming daarmee worden geïnterpreteerd. Alle geschillen met betrekking tot dit document zijn exclusief onderworpen aan de jurisdictie van de bevoegde rechter in Rotterdam.

SBM Offshore behoudt zich het recht voor om deze aandeelhouderscirculaire te wijzigen. Indien SBM Offshore dit doet, maakt zij dat bekend op haar website ([www.sbmoffshore.com](http://www.sbmoffshore.com)).

#### *Toekomstgerichte uitspraken*

Deze aandeelhouderscirculaire bevat bepaalde toekomst gerichte verklaringen geen historische feiten zijn. Deze toekomstgerichte uitspraken zijn gebaseerd op huidige inzichten en toekomstverwachtingen van SBM Offshore en op informatie die SBM Offshore op dit moment ter beschikking heeft. Deze toekomstgerichte verklaringen zijn aan risico's en onzekerheden onderhevig, waarvan vele buiten de macht van SBM Offshore vallen en die alle zijn gebaseerd op de huidige inzichten en verwachtingen van SBM Offshore ten aanzien van toekomstige gebeurtenissen. Toekomstgerichte verklaringen zijn typisch te herkennen aan het gebruik van toekomstgerichte terminologie zoals "gelooft/meent", "verwacht", "kan", "zal", "zou kunnen", "zou moeten", "is voornemens", "schat", "plant", "neemt aan", "verwacht", "op jaarbasis berekend", "doel", "streven" of "bedoeling" of het negatief daarvan of andere variaties daarvan of vergelijkbare terminologie, of aan strategiediscussies die risico's en onzekerheden inhouden.

Toekomstgerichte verklaringen houden inherente risico's en onzekerheden in en spreken uitsluitend voor de dag waarop zij worden gedaan. SBM Offshore aanvaardt geen verplichting ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen en zal deze niet noodzakelijkerwijs updaten in het licht van nieuwe informatie of toekomstige gebeurtenissen, behalve voor zover dit op grond van toepasselijke wetgeving vereist is.

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**



## VRIJE VERTALING

Een aantal belangrijke factoren zouden de resultaten of uitslagen in materieel opzicht kunnen doen verschillen van die in een toekomstgerichte uitspraak ten gevolge van de risico's en onzekerheden waarmee SBM Offshore en de vennootschappen van haar Groep kunnen worden geconfronteerd. Deze risico's en onzekerheden worden in het Prospectus besproken.

Voorts behoudt SBM Offshore zich het recht voor om naar exclusief en absoluut eigen inzicht elke uitoefening of beweerde uitoefening van Rechten ten aanzien van de Claimemissie als ongeldig te behandelen, die volgens SBM Offshore de schijn wekken te zijn uitgeoefend, uitgevoerd of verstuurd op een wijze die een schending of overtreding van de wetten of regels van een rechtsgebied kan inhouden of wanneer SBM Offshore gelooft dat deze de toepasselijke wettelijke of regulerende eisen, de procedures die en voorwaarden die in het Prospectus worden beschreven overtreedt of er onverenigbaar mee is of indruist tegen de verklaringen en garanties die door een aannemende houder moeten worden afgegeven, zoals daarin is beschreven.

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**

## BIJLAGE 1

### DEFINITIES

<b>AFM</b>	De Nederlandse Autoriteit voor de Financiële Markten ( <i>Stichting Autoriteit Financiële Markten</i> )
<b>Bevoegd Persoon</b>	Een persoon die niet is: een aandeelhouder of ander persoon in een rechtsgebied buiten Nederland, waarin de Rechten en Claimemissie Aandelen mogen worden aangeboden, maar voor wie bepaalde restricties van toepassing zijn, zoals in het Prospectus wordt beschreven, als gevolg waarvan hij niet rechtsgeldig aan de Claimemissie kan deelnemen
<b>Claimemissie</b>	heeft de betekenis die in paragraaf 1.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt toegekend
<b>Claimemissie Aandelen</b>	De in verband met de Claimemissie nieuw uit te geven gewone aandelen in het kapitaal van SBM Offshore met een nominale waarde van elk EUR 0,25
<b>Euronext Amsterdam</b>	NYSE Euronext in Amsterdam
<b>Gewone Aandelen</b>	De gewone aandelen in het kapitaal van SBM Offshore met een nominale waarde van elk EUR 0,25
<b>Groep</b>	SBM Offshore en haar Groepsvennootschappen
<b>Groepsvennootschap</b>	Een juridische entiteit zoals beschreven in Artikel 24b, Boek 2, van het Nederlands Burgerlijk Wetboek
<b>HAL</b>	HAL Investments B.V.
<b>MOPU</b>	heeft de betekenis die in paragraaf 2.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt toegekend
<b>MOPUstor</b>	heeft de betekenis die in paragraaf 2.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt toegekend
<b>Private Placement Aandelen</b>	heeft de betekenis de in paragraaf 2.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt

Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.

	toegekend
<b>Prospectus</b>	Het prospectus dat in verband met de Claimemissie zal worden gepubliceerd
<b>Raad van Bestuur</b>	De Raad van Bestuur van SBM Offshore
<b>Raad van Commissarissen</b>	De Raad van Commissarissen van SBM Offshore
<b>Rechten</b>	De overdraagbare inschrijvingsrechten die op grond van de Claimemissie worden verleend aan die houders van Gewone Aandelen, die op de registratie datum aandeelhouders zijn, hetgeen Bevoegde Personen het recht verleent om op Claimemissie Aandelen in te schrijven
<b>Resterende Claimemissie Aandelen</b>	heeft de betekenis die in paragraaf 4.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt toegekend
<b>SBM Offshore</b>	SBM Offshore N.V.
<b>Talisman</b>	Talisman Energy Norge AS en de aan haar verbonden personen
<b>Uitgifteprijs</b>	heeft de betekenis die in paragraaf 4.1 van deze aandeelhouderscirculaire hieraan wordt toegekend
<b>Uitoefenperiode</b>	De periode gedurende welke Bevoegde Personen rechtsgeldig hun Rechten kunnen uitoefenen en op de Claimemissie Aandelen mogen inschrijven
<b>US Securities Act</b>	US Securities Act of 1933, zoals gewijzigd

**VRIJE VERTALING**

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

**Investor Relations**

Sebastiaan de Ronde Bresser

Investor Relations Officer

Telefoon: (+377) 92 05 85 15

Mobiel: (+33) 643 919 312

E-mail: [sebastiaan.derondebresser@sbmoffshore.com](mailto:sebastiaan.derondebresser@sbmoffshore.com)

**Media Relations**

Anne Guerin-Moens

Group Communications Director

Telefoon: (+377) 92 05 30 83

Mobiel: (+377) 680 863 691

E-mail: [anne.guerin-moens@sbmoffshore.com](mailto:anne.guerin-moens@sbmoffshore.com)

**Niet bestemd om uit te brengen, te publiceren of te distribueren in de Verenigde Staten, Canada, Japan of Australië of in enig (ander) rechtsgebied waar dit een overtreding zou zijn van de desbetreffende wet- en regelgeving van dit rechtsgebied.**