

DRIP SBM Offshore N.V.

These frequently asked questions are for information purposes only. Holders of shares in SBM Offshore N.V. ("SBM Offshore") (the "Shareholders") can participate in the dividend reinvestment plan (the "DRIP") via their own bank or broker. ABN AMRO Bank N.V.'s Global Markets - Corporate Broking Department ("ABN AMRO CB") facilitates, with the approval of SBM Offshore, banks that are admitted institutions to Euroclear to allow their clients which are Shareholder to participate in the DRIP. ABN AMRO CB, in its capacity as facilitator of the DRIP regarding SBM Offshore, does not provide any investment services and does not owe any duty of care to Shareholders or any other party or person and is not liable towards Shareholders or any other party or person in respect of their enrolment in the DRIP. By participating in the DRIP Shareholders do not become a client of ABN AMRO CB. If a Shareholder has a question in respect of the DRIP, he/she should consult his/her own advisor or bank.

FAQs

What is a DRIP?

A Dividend Reinvestment Plan (DRIP) allows Shareholders to use their net cash dividends to buy shares in the company easily and at competitive rates.

Investors participating in the DRIP have to pay 15% dividend withholding tax on the gross dividend they receive, so in practice **85% of the cash dividend will be reinvested**. Investors are offered the opportunity to opt for existing shares in SBM Offshore Shares by offering the net dividend amount via their bank or broker to ABN AMRO CB during a certain period.

The net dividend amount offered for the DRIP will be aggregated and at the end reinvested in existing SBM Offshore Shares by ABN AMRO CB by making purchases through the stock exchange of Euronext Amsterdam, BATS, Chi-X and/or Turquoise (de "Exchanges"). After the purchase period, ABN AMRO CB will determine the exchange ratio based on the daily volume weighted average price of the SBM Offshore Shares as calculated in Bloomberg for a certain period ("VWAP"). The number of shares to be received can be calculated as follows:

Deze 'veel gestelde vragen' zijn alleen ter informatie. Houders van aandelen in SBM Offshore N.V. ("SBM Offshore") (de "Aandeelhouders") kunnen via hun eigen bank/commissionair deelnemen in het dividend herbeleggingsprogramma (de "DRIP"). ABN AMRO Bank N.V.'s Global Markets - Corporate Broking afdeling ("ABN AMRO CB") faciliteert, met goedkeuring van SBM Offshore, banken die aangesloten instelling zijn bij Euroclear, zodat hun klanten de mogelijkheid geboden kan worden deel te nemen in de DRIP. ABN AMRO CB verleent, in haar faciliterende rol bij de DRIP, geen beleggingsdienst aan en heeft geen zorgplicht jegens de Aandeelhouders of enige andere partij en is niet aansprakelijk tegenover Aandeelhouders of enige andere partij in verband met hun deelname aan de DRIP. Aandeelhouders worden door het deelnemen aan de DRIP geen klant van ABN AMRO CB. Bij vragen over de DRIP dienen Aandeelhouders zich te wenden tot hun eigen adviseur of bank.

Veel gestelde vragen

Wat is een DRIP?

Een Dividend Herbeleggings Plan (DRIP) stelt de Aandeelhouder in staat zijn te ontvangen netto dividend op eenvoudige wijze en tegen concurrerende tarieven te herbeleggen in aandelen van de vennootschap.

Beleggers die aan een DRIP deelnemen, zijn 15% dividendbelasting verschuldigd over het bruto dividendbedrag, zodat **85% van het bruto dividend wordt herbelegd**. Beleggers hebben de keuze om gedurende een vastgestelde periode te kiezen om hun netto dividend te herbeleggen voor bestaande aandelen SBM Offshore door aanmelding van het netto dividendbedrag aan ABN AMRO CB via hun bank of intermediair.

De voor de DRIP aangemelde netto dividendbedragen worden door ABN AMRO CB herbelegd in bestaande aandelen SBM Offshore door aankopen op de beurs van Euronext Amsterdam, BATS, Chi-X en/of Turquoise (de "Beurzen"). Na de aankoopperiode bepaalt ABN AMRO CB de omwisselverhouding op basis van het gemiddelde van de dagelijks gewogen gemiddelde koers van het aandeel SBM Offshore zoals is berekend door Bloomberg, gedurende een bepaalde periode (dit noemt men 'Volume Weighted Average Price', naar volume gewogen gemiddelde prijs, afgekort "VWAP"). Het aantal aandelen dat men ontvangt als gevolg van de herbelegging kan als volgt berekend worden:

Example:

VWAP	EUR 12.7520
Net dividend	EUR 0.6375 (= gross dividend EUR 0.75 minus EUR 0.1125 15% dividend withholding tax)
Costs	approx. 0.375%
Reinvestment Price	EUR 12.80 (VWAP EUR 12.7520+ EUR 0.048(= 0.375%))

Number of shares entitled to dividend	1,000
Net dividend amount offered for reinvestment	EUR 637.50
Number of shares to receive (EUR 637.50 / EUR 12.80)	49.80
Rounded number of share to be received	49
Payment for reinvested shares at the reinvestment price (49 * EUR 12.80)	EUR 627.20

For the settlement of remaining rounded 0.80 share, please see below the answer to the question "How are roundings of shares settled?"

What are the benefits?

DRIPs benefit both the company and the Shareholders.

Shareholder benefits

- Opportunity to **add shares to their existing holding** at competitive cost.
- **Easy to understand** and easy to join
- Participation **at low costs and a professional price** (VWAP).
- Opportunity to increase the size of the average shareholding.

Voorbeeld:

VWAP	EUR 12.7520
Netto dividend	EUR 0,6375 (= bruto dividend EUR 0,75 minus EUR 0,1125 15% dividendbelasting)
Kosten	ongeveer 0,375%
Herbeleggingsprijs	EUR 12,80 (VWAP EUR 12,7520+ EUR 0,048(= 0,375%))

Aantal dividend gerechtigde aandelen	1.000
Netto dividendbedrag ter herbelegging (1.000*EUR 0,6375)	EUR 637,50
Aantal te verkrijgen aandelen (EUR 637,50 / EUR 12,80)	49.80
Aantal te verkrijgen aandelen afgerond	49
Betaling aantal te verkrijgen aandelen x herbeleggingsprijs (49 * EUR 12,80)	EUR 627,20

Voor de afwikkeling van de afronding van 0,80 aandeel, zie hierna het antwoord op de vraag "Hoe worden afgeronde aantallen aandelen afgewikkeld?"

Wat zijn de voordelen ?

DRIPs zijn voor zowel de Aandeelhouder als de vennootschap voordelig.

Voordelen Aandeelhouders

- Mogelijkheid tot **vergroting van de bestaande positie** tegen concurrerende tarieven.
- **Gemakkelijk te begrijpen** en eenvoudig om aan deel te nemen.
- Deelname tegen geringe kosten en een professionele prijs (VWAP)

<p>Company benefits</p> <ul style="list-style-type: none"> • Equal treatment of Shareholders. DRIPs are known products in foreign stock markets, in particular Anglo-Saxon countries. By offering the DRIP, (Dutch) Shareholders are offered the same product. • A DRIP can be seen as supplementary service to long term (retail) Shareholders to buy existing shares at low rates and professional prices. Shareholder service provided at no costs to the company. • Avoids equity dilution associated with Stock/Scrip dividends. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gelegenheid om de gemiddelde deelneming te vergroten. <p>Voordelen Vennootschap</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gelijke behandeling van Aandeelhouders. Een DRIP is een bekend product in het buitenland en vooral in Angelsaksische landen. Door het aanbieden van een DRIP wordt de (Nederlandse) Aandeelhouders eenzelfde product aangeboden. • Een DRIP kan worden gezien als een extra service aan de vaste (retail) Aandeelhouders door aankoop van bestaande aandelen tegen lage kosten en professionele prijzen. • Voorkomt verwatering van het aandelenkapitaal welke optreedt bij uitkering van een keuzedividend in de vorm van nieuwe aandelen.
<p>What are the features of a DRIP?</p> <p>A DRIP enables participating Shareholders to use their net dividends to buy Shares in the market:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Shareholders will receive details about the DRIP and instructions from their bank or broker, which they have received from ABN AMRO CB • Participants' bank or broker will arrange that net dividend amount / the dividend rights of the participating Shareholders will be delivered to ABN AMRO CB, who subsequently will buy and deliver existing Shares on the dividend payment date. Shareholders receive an overview of the Shares bought for their account and a tax declaration/statement from their bank or broker • Shareholders pay a low commission (approx. 0.375%). Because banks and brokers usually charge minimum tariffs for share acquisitions, generally costs associated with such transactions are usually higher than under the DRIP. 	<p>Wat zijn de eigenschappen van een DRIP?</p> <p>Een DRIP geeft de Aandeelhouders de gelegenheid hun netto dividend te gebruiken om aandelen in de markt te kopen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aandeelhouders ontvangen de details over de DRIP en instructies van hun bank of intermediair, die zij van ABN AMRO CB hebben ontvangen • Deelnemende banken of intermediairs zorgen ervoor dat het netto dividend / de dividendrechten van de desbetreffende Aandeelhouders aan ABN AMRO CB worden uitgeleverd, die vervolgens bestaande aandelen koopt en levert op de betaalbaarstellingdatum. • Aandeelhouders ontvangen van hun bank of intermediair een nota voor de gekochte aandelen en een opgave van de voor hun rekening afgedragen dividendbelasting. • Aandeelhouders betalen lage provisie (circa 0,375%). Doordat banken en intermediairs over het algemeen minimum tarieven hanteren voor aandelentransacties zijn de totale kosten bij een transactie buiten het kader van de DRIP doorgaans hoger.

<p>What are the costs?</p> <ul style="list-style-type: none"> • The costs are approx. 0.375% of the net dividend reinvested. This amount is used to cover the costs. For example: by receiving a net dividend amount of EUR 100 the Shareholder pays approx. EUR 0.375 for costs. 	<p>Wat zijn de kosten?</p> <ul style="list-style-type: none"> • De kosten bedragen ca. 0,375% van het netto herbelegde dividend. Bijvoorbeeld: bij ontvangst van een totaal netto dividend van EUR 100, betaalt de Aandeelhouder in dat geval ongeveer EUR 0,375 aan kosten.
<p>What is included in the approx. 0.375% costs?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Purchase and settlement costs. • Guarantee VWAP to investors. Purchases are made during the same period used to determine the guaranteed VWAP. The guaranteed VWAP may deviate from the actual purchase prices at which ABN AMRO CB purchases the Shares during that same period. • Financing costs, purchases are made before the actual payment of the dividend by SBM Offshore. • Publication costs of ABN AMRO CB 	<p>Wat is in de circa 0.375% kosten inbegrepen?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aankoop- en leveringskosten. • Het garanderen van VWAP aan investeerders. Aankopen worden uitgevoerd in dezelfde periode die gebruikt wordt om de gegarandeerde VWAP vast te stellen. De gegarandeerde VWAP kan afwijken van de werkelijke aankooprijzen, waartegen ABN AMRO CB de aandelen in die periode aankoopt. • Financieringskosten, de aankoop van de aandelen geschiedt vóór de feitelijke betaling van het dividend door SBM Offshore. • Publicatiekosten van ABN AMRO CB.

<p>How are roundings of shares settled?</p> <p>A Shareholder offers the maximum net dividend amount for reinvestment via its Intermediary to ABN AMRO CB.</p> <p>On the payment date the Shareholder will pay the rounded number of reinvested shares x the reinvestment price per share.</p> <p>The difference between the offered net dividend amount for reinvestment and the amount payable for the reinvested shares, remains in cash at the cash account of the Shareholder.</p> <p>In the example given earlier under “What is a DRIP?” an amount of EUR 637.50 is offered for reinvestment. This amount is reinvested in 49 shares for which the Shareholder pays EUR 627.20,</p> <p>The difference between the net dividend amount submitted for reinvestment and the amount payable for the 49 shares, remains in cash at the account of the Shareholder at his intermediary.</p> <p>(EUR 637.50 minus EUR 627.20= EUR 10.30 remains in cash)</p>	<p>Hoe worden afgeronde aantallen aandelen afgewikkeld?</p> <p>De Aandeelhouder geeft het maximale netto dividendbedrag ter herbelegging via zijn Intermediair door aan ABN AMRO CB.</p> <p>De Aandeelhouder betaalt op de betaaldatum uitsluitend het afgeronde aantal herbelegde aandelen x herbeleggingsprijs per aandeel.</p> <p>Het verschil tussen het ter herbelegging aangemelde netto dividendbedrag en het bedrag dat de Aandeelhouder betaalt voor de herbelegde aandelen resteert in contanten op de rekening van de Aandeelhouder.</p> <p>In het eerder genoemde voorbeeld onder “Wat is een DRIP?” wordt een bedrag van EUR 637,50,-- aangemeld ter herbelegging. Er worden 49 aandelen herbelegt waarvoor de Aandeelhouder EUR 627,20 betaald.</p> <p>Het verschil tussen het aangemelde netto dividend bedrag en het bedrag dat de Aandeelhouder betaald voor de 49 herbelegde aandelen, resteert op de geldrekening van de Aandeelhouder bij zijn intermediair.</p> <p>(EUR 637,50 minus EUR 627,20 = EUR 10,30 resteert in contanten)</p>
<p>How can Shareholders participate in the DRIP?</p> <p>Shareholders must contact their own bank or broker. Participating banks or brokers are responsible for providing further details on how Shareholders can participate in the DRIP.</p> <p>Please note: some banks or brokers may not provide the service to its custody clients to participate in the DRIP.</p>	<p>Hoe kan een Aandeelhouder deelnemen aan de DRIP?</p> <p>Aandeelhouders dienen contact op te nemen met hun bank of intermediair. De deelnemende bank of intermediair is verantwoordelijk voor het geven van verdere uitleg over hoe Aandeelhouders kunnen deelnemen aan de DRIP.</p> <p>Let op: sommige banken of intermediairs bieden hun depot cliënten niet de mogelijkheid om deel te nemen aan de DRIP.</p>

<p>Is a DRIP a stock dividend?</p> <ul style="list-style-type: none"> No, this is not a stock dividend. In case of a stock dividend a Shareholder receives new shares from the company (out of the premium reserve) based on the gross dividend amount. Through the DRIP a Shareholder can reinvest its net dividend in existing shares. The DRIP is a facility offered by ABN AMRO CB to Shareholders via their own bank or broker. 	<p>Is een DRIP een stockdividend?</p> <ul style="list-style-type: none"> Nee, dit is geen stockdividend. Bij een stockdividend ontvangt de Aandeelhouder de nieuwe aandelen van de vennootschap zelf (ten laste van de agio reserve) op basis van het bruto dividendbedrag. Via de DRIP wordt Aandeelhouders de mogelijkheid geboden hun netto dividend te herbeleggen in bestaande aandelen. De DRIP is een faciliteit die door ABN AMRO CB via deelnemende banken of intermediairs aan de Aandeelhouders wordt aangeboden.
<p>Does ABN AMRO charge any costs to Shareholders for ceasing participation in DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> ABN AMRO CB does not charge any costs when participation is ended. 	<p>Rekent ABN AMRO kosten voor het beëindigen van DRIP door Aandeelhouders</p> <ul style="list-style-type: none"> ABN AMRO CB brengt geen kosten in rekening voor het beëindigen van deelname aan de DRIP
<p>What happens if a Shareholder sells (part of) its shares during participation to the DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> If a Shareholder sells its shares or a part of its Shares, nothing changes. The Shareholder will receive dividend based on its position on the dividend record date. 	<p>Wat gebeurt er als een Aandeelhouder tijdens de duur van de deelname aan de DRIP (een gedeelte van) de aandelen verkoopt?</p> <ul style="list-style-type: none"> Indien een Aandeelhouder de aandelen of een gedeelte daarvan verkoopt, verandert er niets. De Aandeelhouder ontvangt het dividend op basis van het aantal aandelen dat de Aandeelhouder bezit op de dividend record date.
<p>What are the fiscal consequences in taking part in the DRIP for investors?</p> <ul style="list-style-type: none"> Shareholders are only entitled to reinvest the net dividend. For the dividend withholding tax withheld, banks and brokers will need to send a dividend statement to their clients. The fiscal consequences depend on the Shareholder's own fiscal position. To analyse this a Shareholder will need to contact its fiscal adviser. In general the fiscal consequences are the same as receiving a cash dividend of a Dutch company and the buying of shares in a Dutch company out of private means. 	<p>Wat zijn de fiscale consequenties van deelname aan de DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> Aandeelhouders kunnen alleen het netto dividend herinvesteren. De deelnemende banken en intermediairs zijn verantwoordelijk voor het sturen van een nota aan hun klanten voor de ingehouden dividendbelasting. De fiscale consequenties zijn afhankelijk van de fiscale situatie van de betreffende Aandeelhouder. Hiervoor dient de Aandeelhouder zijn eigen fiscale adviseur te raadplegen. Over het algemeen zijn de fiscale consequenties gelijk aan die van het ontvangen van contant dividend van een Nederlandse vennootschap

	<p>en het aankopen van aandelen van een Nederlandse vennootschap uit eigen middelen.</p>
<p>Restrictions</p> <p>In the jurisdiction of the participating bank or broker, or in the Shareholder's jurisdiction, participation in the Plan may be restricted by law. Participating banks/brokers and Shareholders have their own responsibility for observing any such restrictions. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the securities' laws of any such jurisdiction and ABN AMRO Bank CB does not assume any responsibility or liability for any violation by anyone whomsoever. If necessary, banks/brokers and Shareholders should seek immediate and independent advice on their position.</p>	<p>Beperkingen</p> <p>In de jurisdictie van de deelnemende bank, intermediair en/of Aandeelhouder kan deelname aan het Plan onderworpen zijn aan wettelijke beperkingen. De deelnemende bank, intermediair en Aandeelhouder dienen zichzelf over dergelijke beperkingen te informeren en deze in acht te nemen. Het niet voldoen aan dergelijke beperkingen kan een overtreding van de effectenwet- en regelgeving van de betreffende jurisdictie inhouden en ABN AMRO Bank CB sluit iedere aansprakelijkheid ter zake van overtredingen van voornoemde restricties door wie dan ook uit. Banken, intermediairs en Aandeelhouders dienen zo nodig onverwijld onafhankelijk advies in te winnen over hun positie.</p>