

Persbericht

Smit en Boskalis ondertekenen fusieovereenkomst

Papendrecht, Rotterdam
25 januari 2010

- **Boskalis en Smit tekenen fusieovereenkomst**
- **Boskalis biedt EUR 60 ex dividend**
- **Smit aandeelhouders krijgen EUR 2,75 dividend over 2009**
- **Bod wordt aanbevolen door bestuur en meerderheid commissarissen Smit**
- **Boskalis doet bod gestand bij 75%**

Onder verwijzing naar het persbericht van 12 november 2009 maken Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (**Boskalis**) en Smit Internationale N.V. (**Smit**) bekend dat zij een fusieovereenkomst hebben getekend voor het volledig samengaan van beide bedrijven. De transactie zal tot stand worden gebracht middels een openbaar bod van EUR 60 in contanten ex dividend (in plaats van cum dividend zoals aanvankelijk was voorzien), uit te brengen door Boskalis op alle uitstaande aandelen Smit.

Door het samengaan zal een maritieme dienstverlener van wereldformaat ontstaan, met een sterk platform voor verdere groei. De strategische rationale van de transactie werd reeds ondersteund door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van zowel Boskalis als Smit. Zoals al eerder is aangekondigd, hebben twee grootaandeelhouders van Smit, Delta Lloyd Groep en Janivo Beleggingen, onherroepelijk toegezegd hun Smit aandelen onder het voorgenomen bod aan te bieden. In de fusieovereenkomst is met Boskalis overeenstemming bereikt over een uitkering aan de aandeelhouders van Smit van een dividend over 2009 van EUR 2,75 per aandeel. RBS heeft ten aanzien van de biedprijs aan Smit een fairness opinie afgegeven.

Mede op basis van het voorgaande, heeft de Raad van Bestuur en, in meerderheid, de Raad van Commissarissen van Smit besloten om het bod aan te bevelen aan haar aandeelhouders.

Boskalis zal uiterlijk 4 februari 2010 het verzoek tot goedkeuring van het biedingsbericht aan de Autoriteit Financiële Markten voorleggen. Gelet op de wettelijke termijnen zal Boskalis het bod naar verwachting in de tweede helft van februari uitbrengen. Boskalis zal het bod gestand doen indien meer dan 75% van het uitstaande aandelenkapitaal van Smit is aangemeld. Overigens zal het bod worden gedaan onder gebruikelijke voorwaarden (zie Bijlage 1 bij dit persbericht).

Dit is een gezamenlijke openbare mededeling van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. en Smit Internationale N.V. ingevolge artikel 4 van het Besluit openbare biedingen Wft. Dit is geen openbare mededeling dat een openbaar bod wordt uitgebracht, noch een aanbod tot aankoop of verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in het kapitaal van Smit Internationale N.V.

Profiel:

Koninklijke Boskalis Westminster N.V. is een toonaangevende internationale dienstverlener op het gebied van baggeren, maritieme infrastructuur en maritieme diensten. Wij leveren wereldwijd creatieve en innovatieve totaaloplossingen voor infrastructurele uitdagingen in maritieme gebieden, kuststreken en rivierdelta's met ondermeer de aanleg en onderhoud van havens en vaarwegen, creatie van land in water en bescherming van kusten en oevers. Met belangrijke thuismarktposities in Europa en daarbuiten richt de onderneming zich op alle in de bagger en maritieme infrastructuur sector voorkomende diensten. Daarnaast heeft Boskalis posities in strategische partnerships in het Midden-Oosten (Archirodon) en in offshore dienstverlening (Lamnalco). Boskalis heeft de beschikking over een veelzijdige vloot van meer dan 300 units en is actief in circa 50 landen, verspreid over vijf continenten. Boskalis heeft inclusief haar aandeel in partnerships circa 10.000 medewerkers in dienst.

SMIT heeft een traditie van bijna 170 jaar dienstverlening in de maritieme sector. Met de combinatie van kennis, ervaring en adequaat materieel heeft SMIT een uitstekende reputatie opgebouwd in de bijna 50 locaties in de wereld waar SMIT actief is. De wereldwijde dienstverlening van SMIT richt zich voornamelijk op rederijen, producenten in de olie - en LNG industrie, (offshore) constructiebedrijven, verzekeraars, overheden en scheepswerven. SMIT conformeert zich aan de hoogste standaarden op het gebied van Veiligheid, Gezondheid, Milieu & Kwaliteit.

De diensten van SMIT zijn ondergebracht in vier Divisies:

- **Harbour Towing:** havensleepdiensten en gerelateerde maritieme diensten.
- **Terminals:** sleepdiensten en aanverwante maritieme en management diensten aan offshore en onshore terminals.
- **Salvage:** berging, wrakopruijing, milieuzorg en advisering.
- **Transport & Heavy Lift:** chartering, pontonverhuur, zwaar transport, kust- en riviersleepvaart, zwaar hijswerk, uitvoering en ondersteuning van diverse maritieme projecten en duik- en ROV werkzaamheden.

Voor nadere inlichtingen:

Koninklijke Boskalis Westminster N.V.
Martijn L.D. Schuttevaer
Director Investor Relations & Corporate Communications
Telefoon: 078 69 69 822 / 06 200 10 232
E-mail: m.l.schuttevaer@boskalis.nl

Smit Internationale N.V.
B. Vree
Chief Executive Officer
Telefoon: + 31 10 454 99 11
E-mail: b.vree@smit.com

Voorwaarden waarvan de verplichting tot het uitbrengen van het bod afhankelijk is gesteld:

- (a) Afronding adviesprocedure ondernemingsraad Smit
- (b) Goedkeuring biedingsbericht door AFM
- (c) Geen rechterlijk verbod of bevel met betrekking tot het bod
- (d) Geen aanwijzing van AFM dat voorbereidingen bod in strijd zijn met biedingsregels
- (e) Geen Material Adverse Change
- (f) Mededingingsrechtelijke meldingen gedaan en uitzicht op verkrijging goedkeuringen binnen biedingstermijn
- (g) Geen inbreuk op bepalingen fusieovereenkomst
- (h) Aanbeveling bestuur en commissarissen Smit niet ingetrokken
- (i) Geen uitoefening optierecht Stichting Preferente Aandelen Smit Internationale

Voorwaarden waarvan de gestanddoening van het bod afhankelijk zal worden gesteld:

- (a) Minimum acceptatievoorwaarde van 75% (met inbegrip van door Boskalis reeds gehouden aandelen)
- (b) Geen Material Adverse Change
- (c) Geen rechterlijk verbod of bevel met betrekking tot het bod
- (d) Aanbeveling bestuur en commissarissen Smit niet ingetrokken
- (e) Beëindiging rechten Stichting Preferente Aandelen Smit Internationale onder opschortende voorwaarde gestanddoening bod
- (f) Goedkeuring transactie door aandeelhouders Boskalis
- (g) Benoeming de heer H.J. Hazewinkel tot lid van de raad van commissarissen Boskalis onder opschortende voorwaarde gestanddoening bod
- (h) Geen aanwijzing AFM dat bod is gedaan in strijd met biedingsregels
- (i) Goedkeuring mededingingsrechtelijke autoriteiten