



EXMAR

Naamloze vennootschap
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
BTW BE 0860 409 202 RPR Antwerpen

UITNODIGING VOOR GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur heeft de eer de aandeelhouders uit te nodigen op de gewone algemene vergadering op 20 mei 2008 om 14.30 uur in Antwerpen, De Gerlachekaai 20 (4^{de} verdieping gebouw Belgica) om over volgende dagorde te beraadslagen en te beslissen:

- 1. Kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het college van commissarissen over het boekjaar afgesloten per 31 december 2007;**
- 2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2007 en van het voorstel tot winstverdeling;**
Voorstel : de raad van bestuur stelt voor de jaarrekening en de winstverdeling goed te keuren.
- 3. Kwijting aan de bestuurders en aan het college van commissarissen;**
Voorstel : de raad van bestuur stelt voor de bestuurders en de commissarissen kwijting te verlenen.
- 4. Statutaire benoemingen;**
De raad van bestuur stelt voor :
 - De Heer Ludwig Criel te herbenoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar;*
 - De Heer Philippe Vlerick te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van drie jaar.*

UITNODIGING VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur heeft de eer de aandeelhouders uit te nodigen op de buitengewone algemene vergadering op 20 mei 2008 om 15.30 uur in het verlengde van de algemene vergadering, te Antwerpen, De Gerlachekaai 20 (4^{de} verdieping gebouw Belgica) om over volgende dagorde te beraadslagen en te beslissen:

- 1. Aan- en verkoop van eigen aandelen;**
Voorstel tot besluit :

Machtiging aan de raad van bestuur om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze algemene vergadering, via de beurs, maximum 10% van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap in te kopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de twintig laatste slotkoersen op Euronext Brussel vóór de verwervingsdatum, en vermeerderd met 20% maximum of verminderd met 20% maximum, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden.

Machtiging aan haar rechtstreekse dochters om :

- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden met middelen waarvan de totale som ook bij de vennootschap beschikbaar is, in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum 10% van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap te kopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de twintig laatste slotkoersen van het aandeel EXMAR op Euronext Brussel vóór de verwervingsdatum, en vermeerderd met 20% maximum of verminderd met 20% maximum, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden.
- om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, ingekochte aandelen van de vennootschap te verkopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de twintig laatste slotkoersen van het aandeel EXMAR op Euronext Brussel vóór de verkoopdatum, en vermeerderd met 20% maximum of verminderd met 20% maximum.

2. Kennisneming en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur, opgemaakt overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen, in verband met de hernieuwing van zijn machtiging met betrekking tot het toegestaan kapitaal.

3. Wijziging van de bepalingen in de statuten van de vennootschap die betrekking hebben op het toegestaan kapitaal.

-Voorstel tot besluit: Verlenging van de machtiging aan de raad van bestuur om binnen een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing, het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen binnen het toegestaan kapitaal op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen met een maximum bedrag van USD twaalf miljoen.

-Aanpassing van de eerste paragraaf van artikel 5 van de statuten aan de genomen beslissing als volgt :

“Aan de raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering de dato 20 mei 2008 de bevoegdheid verleend om binnen de termijn van vijf

EXMAR

jaar te rekenen van de datum van de bekendmaking van het besluit, in één of meerdere malen, op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, het kapitaal te verhogen met een maximum bedrag van USD twaalf miljoen.”

4. Coördinatie van de statuten;

5. Machtiging aan de raad van bestuur en/of directiecomité tot uitvoering van de genomen beslissingen.

GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR BEIDE VERGADERINGEN

Conform artikel 34 van de statuten dienen de houders van aandelen aan toonder, hun aandelen te deponeren op de kantoren van Fortis Bank, KBC-Bank of Petercam ten laatste op 14 mei 2008.

Houders van aandelen op naam dienen binnen dezelfde termijn hun voornemen aan de vergadering deel te nemen, per brief aan de vennootschap kenbaar te maken.

Houders van gedematerialiseerde aandelen dienen binnen dezelfde termijn een getuigschrift uitgegeven door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling, dat de onbeschikbaarheid van de aandelen vaststelt, neer te leggen op de zetel van de vennootschap of op de kantoren van Fortis Bank, KBC-Bank of Petercam

De vennootschappen en aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen bij volmacht, worden verzocht gebruik te maken van het volmachtformulier dat ter beschikking ligt op de zetel van de vennootschap, op de website (www.exmar.be) of bij bovengenoemde financiële instellingen.

In voorkomend geval, moeten de ondertekende volmachten op de zetel van de vennootschap toekomen ten laatste op 14 mei 2008.

Namens de raad van bestuur