



# EXMAR

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet  
of heeft gedaan op het spaarwezen

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

## **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 13 november 2009 om 10 uur te Antwerpen, Schaliënstraat 5, Delphis gebouw, 5<sup>de</sup> verdieping, om over volgende dagorde te beraadslagen en te beslissen:

### **I. BESLUIT TOT KAPITAALVERHOOGING DOOR INBRENG IN GELD**

Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarden en met voorkeurrecht door inbreng in geld ten belope van maximum 150.000.000 USD (met inbegrip van eventuele uitgiftepremie en desgevallend te verhogen indien en in de mate dat op het ogenblik van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging het product van de uitgifteprijs per Nieuw Aandeel in euro (zoals hierna gedefinieerd) en het aantal Nieuwe Aandelen meer bedraagt dan 150.000.000 USD als gevolg van de evolutie van de wisselkoers EUR/USD in de periode tussen de vaststelling van de uitgifteprijs per Nieuw Aandeel in euro en de datum van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging) (het "**Maximumbedrag**") middels uitgifte van nieuwe aandelen zonder nominale waarde met VVPR-strips van dezelfde soort als de bestaande aandelen en die dezelfde rechten en voordelen zullen genieten.

*Voorstel tot eerste besluit:* De algemene vergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen door inbreng in geld met een bedrag van maximum het Maximumbedrag, met inbegrip van een eventuele uitgiftepremie, middels de uitgifte van nieuwe aandelen zonder nominale waarde met VVPR-strips ("**Nieuwe Aandelen**"), van dezelfde soort als de bestaande aandelen en die dezelfde rechten en voordelen zullen genieten, die bij voorkeur zullen worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap ("**Kapitaalverhoging**"). De Nieuwe Aandelen zullen worden aangeboden en uitgegeven overeenkomstig de voorwaarden en modaliteiten uiteengezet in het tweede besluit. Tot de Kapitaalverhoging wordt beslist onder de opschortende voorwaarden zoals vermeld in het derde besluit en met de machtigingen zoals vermeld in het vierde besluit.

### **II. UITGIFTEVOORWAARDEN EN AANBIEDING VAN DE NIEUWE AANDELEN**

*Voorstel tot tweede besluit:* De algemene vergadering besluit dat de Nieuwe Aandelen zullen worden aangeboden en uitgegeven overeenkomstig de volgende voorwaarden en modaliteiten:

# EXMAR

## **A. Uitgifteprijs, aantal Nieuwe Aandelen en inschrijvingsratio**

De uitgifteprijs, het aantal nieuwe aangeboden aandelen en de inschrijvingsratio zullen worden vastgesteld door de raad van bestuur in overleg met Fortis Bank NV en KBC Securities NV, de joint bookrunners van de aanbieding (de "**Joint Bookrunners**").

De uitgifteprijs moet volledig worden volstort in geld bij inschrijving op de Nieuwe Aandelen. Indien de uitgifteprijs de fractiewaarde overschrijdt, zal de uitgifteprijs worden geboekt als kapitaal tot aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen. Elk deel van de uitgifteprijs dat de fractiewaarde overschrijdt, zal worden geboekt op een afzonderlijke voor uitkering onbeschikbare rekening genaamd "Uitgiftepremies" en kan slechts worden verminderd of weggeboekt bij een besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor een kapitaalvermindering.

## **B. Vorm van de Nieuwe Aandelen en daaraan verbonden rechten**

De Nieuwe Aandelen zullen op naam zijn of in gedematerialiseerde vorm, naar keuze van elke inschrijver. De Vennootschap zal de toelating vragen tot verhandeling van de Nieuwe Aandelen en de VVPR-strips op de gereguleerde markt Euronext Brussel.

De Nieuwe Aandelen zullen van dezelfde soort zijn en zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen. Zij zullen delen in de winst zoals de bestaande aandelen. Aan elk Nieuw Aandeel zal één VVPR-strip worden aangehecht.

## **C. Openbare aanbieding van de Nieuwe Aandelen**

De Nieuwe Aandelen zullen tijdens de Inschrijvingsperiode (zoals hieronder gedefinieerd) enkel in België aan het publiek aangeboden worden. Er zullen geen maatregelen genomen worden om de Nieuwe Aandelen in enige andere landen aan het publiek aan te bieden.

Overeenkomstig de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen kan het zijn dat aan bestaande aandeelhouders en andere beleggers die zich in andere landen dan België bevinden het niet toegelaten wordt om op de Nieuwe Aandelen in te schrijven, zoals zal worden uiteengezet in het prospectus betreffende de aanbieding.

## **D. Inschrijvingsperiodes**

De Nieuwe Aandelen zullen bij voorkeur worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap gedurende een inschrijvingsperiode van minstens vijftien (15) kalenderdagen overeenkomstig de artikelen 592 en 593 van het Wetboek van vennootschappen (de "**Inschrijvingsperiode**"). De begindatum en de einddatum van de Inschrijvingsperiode zullen worden vastgesteld door de raad van bestuur in overleg met de Joint Bookrunners.

Aan iedere persoon die aandeelhouder is van de Vennootschap bij het sluiten van de gereguleerde markt Euronext Brussel op de handelsdag onmiddellijk voorafgaand aan de eerste dag van de Inschrijvingsperiode zal één voorkeurrecht

# EXMAR

worden toegekend voor elk aandeel aangehouden in de Vennootschap (het "**Voorkeurrecht**"). Elk Voorkeurrecht zal recht geven om, onder voorbehoud van de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen waarvan sprake in punt (0) hierboven, in te schrijven op een aantal Nieuwe Aandelen dat zal worden vastgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig de inschrijvingsratio die hij zal vaststellen in overleg met de Joint Bookrunners. Voorkeurrechten kunnen niet worden gebruikt om in te schrijven op fracties van aandelen. De Voorkeurrechten zullen overdraagbaar zijn, ook aan personen die geen bestaande aandeelhouders van de Vennootschap zijn. De verkrijgers van de Voorkeurrechten zullen, onder voorbehoud van de bepalingen van financieel recht waarvan sprake in punt (0) hierboven, het recht hebben om in te schrijven op de Nieuwe Aandelen onder dezelfde voorwaarden als de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap. De Vennootschap zal een aanvraag indienen voor de toelating tot de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt Euronext Brussel gedurende de volledige Inschrijvingsperiode.

Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend bij het verstrijken van de Inschrijvingsperiode zullen worden vertegenwoordigd door een overeenstemmend aantal scrips (elk een "**Scrip**", samen de "**Scripts**").

De Scrips zullen tijdens een tweede inschrijvingsperiode (de "**Plaatsingsperiode**") worden verkocht in het kader van een private plaatsing in België, andere landen in de Europese Unie of Zwitserland, door middel van een aanbieding met versnelde bookbuilding. De raad van bestuur kan, in overleg met de Joint Bookrunners, besluiten dat de Scrips ook kunnen worden verkocht in het kader van een private plaatsing in andere landen. De begindatum en einddatum van de Plaatsingsperiode zullen worden bepaald door de raad van bestuur in overleg met de Joint Bookrunners.

Kopers van de Scrips zullen gehouden zijn deze Scrips uit te oefenen en in te schrijven op het hiermee overeenstemmende aantal Nieuwe Aandelen tegen dezelfde uitgifteprijs en overeenkomstig dezelfde inschrijvingsratio zoals toepasselijk gedurende de Inschrijvingsperiode. De Scrips zullen niet overdraagbaar zijn door de kopers van de Scrips en de Vennootschap zal geen aanvraag doen om deze toe te laten tot de verhandeling op enige markt.

De verwezenlijking van de Kapitaalverhoging door uitoefening van de Voorkeurrechten en Scrips zal worden vastgesteld bij authentieke akte van zodra als redelijkerwijs mogelijk na afloop van de Plaatsingsperiode. De eigenlijke uitgifte van de Nieuwe Aandelen in verband daarmee zal op hetzelfde tijdstip plaatsvinden.

Indien de gezamenlijke opbrengst van de verkochte Scrips en van de uitgegeven Nieuwe Aandelen in het kader van de aanbieding van de Scrips, na aftrek van alle kosten met betrekking tot het aantrekken van zulke inschrijvers (met inbegrip van de belasting op toegevoegde waarde), hoger is dan de totale uitgifteprijs (inclusief enige uitgiftepremie) van de Nieuwe Aandelen die uitgegeven zijn ingevolge de aanbieding van de Scrips (het "**Surplusbedrag**"), zal iedere houder van een Voorkeurrecht dat niet werd uitgeoefend op de laatste dag van de Inschrijvingsperiode recht hebben op een deel van het Surplusbedrag in geld, in evenredigheid met het aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten

# EXMAR

gehouden door zulke houder op de laatste dag van de Inschrijvingsperiode. Indien het Surplusbedrag gedeeld door het aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten minder is dan 50 eurocent (0,50 EUR), hebben de houders van de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten niet het recht om een uitbetaling te ontvangen en zal in de plaats daarvan het Surplusbedrag volledig worden overgedragen aan de Vennootschap.

## **E. Overnamesyndicaat**

Overeenkomstig en onder voorbehoud van de bepalingen van een overnameovereenkomst (de "**Underwriting Agreement**") die zal gesloten worden tussen de Joint Bookrunners en de Vennootschap en waarvan de voorwaarden en modaliteiten nog vastgesteld moeten worden, kunnen de Joint Bookrunners, bij de vaststelling van de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging door uitoefening van de Voorkeurrechten en Scrips, op de Nieuwe Aandelen inschrijven met als doel onmiddellijke verderplaatsing bij de aandeelhouders en de andere beleggers die tijdens de Inschrijvingsperiode en de Plaatsingsperiode op dergelijke aandelen hebben ingetekend. De Joint Bookrunners zullen de Nieuwe Aandelen waarop zij inschrijven, met de eraan verbonden VVPR-strips, onmiddellijk overdragen aan deze aandeelhouders en beleggers.

## **III. OPSCHORTENDE VOORWAARDEN VOOR DE KAPITAALVERHOOGING**

*Voorstel tot derde besluit:* De Kapitaalverhoging zal plaatsvinden onder de opschortende voorwaarde en in de mate van de inschrijvingen op de Nieuwe Aandelen. In het geval dat niet op alle aangeboden aandelen wordt ingeschreven, zal de Kapitaalverhoging alsnog plaatsvinden ten belope van de ontvangen inschrijvingen, tenzij de Vennootschap anders beslist.

Tot de Kapitaalverhoging wordt beslist onder voorbehoud van de volgende opschortende voorwaarden:

- de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (hierna, de "CBFA") heeft het prospectus betreffende de aanbieding goedgekeurd voorafgaand aan de aanvang van de Inschrijvingsperiode; en
- de Underwriting Agreement werd ondertekend en de Underwriting Agreement werd niet beëindigd in overeenstemming met zijn voorwaarden en bepalingen.

De Vennootschap kan echter verzaken aan deze opschortende voorwaarden.

## **IV. MACHTIGINGEN INZAKE DE KAPITAALVERHOOGING**

*Voorstel tot vierde besluit:* Niettegenstaande het voorgaande, besluit de algemene vergadering om de raad van bestuur de bevoegdheid en flexibiliteit voor te behouden om:

- (a) de uitgifteprijs (inclusief de uitgiftepremie) en het aantal Nieuwe Aandelen vast te stellen en te wijzigen;
- (b) de inschrijvingsratio vast te stellen en te wijzigen;
- (c) de data van de Inschrijvingsperiode en van de Plaatsingsperiode vast te stellen en te wijzigen;
- (d) de wisselkoers EUR/USD voor de intekening op de kapitaalverhoging vast te stellen; en

# EXMAR

- (e) te beslissen niet door te gaan met de procedure tot Kapitaalverhoging indien de marktomstandigheden verhinderen de aanbidding onder bevredigende omstandigheden te laten plaatsvinden.

De algemene vergadering beslist om elk lid van de raad van bestuur te machtigen om, alleen handelend:

- in één of meerdere notariële akten te laten vaststellen dat aan de opschortende voorwaarden zoals aangegeven in het derde besluit is voldaan en, overeenkomstig artikel 589 van het Wetboek van vennootschappen, het aantal uitgegeven Nieuwe Aandelen, hun volstorting, de bedragen geboekt respectievelijk op de rekening "kapitaal" en de rekening "uitgiftepremies", de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, en de daaruit volgende statutenwijziging te laten vaststellen; en
- voor zover nodig, bepaalde technische of praktische modaliteiten van de aanbidding vast te stellen en alle nodige en nuttige stappen te nemen bij alle toezichthoudende autoriteiten en Euronext Brussel in verband met de aanbidding en de toelating tot de verhandeling van de Nieuwe Aandelen.

## **TOELATINGSVOORWAARDEN**

Houders van aandelen aan toonder en van gedematerialiseerde aandelen dienen uiterlijk op 5 november 2009 naar gelang het geval, de aandelen aan toonder waarmee zij aan de vergadering wensen deel te nemen, of een attest van onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen uitgegeven door de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling neer te leggen op de kantoren van BNP Paribas Fortis, KBC Bank of Petercam tegen een ontvangstbewijs dat als toegangskaart voor de vergadering zal dienen.

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.

## **VOLMACHTEN**

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](http://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 5 november 2009.

Namens de raad van bestuur