

EXMAR

Naamloze Vennootschap
De Gerlachekaai 20
2000 ANTWERPEN
Rechtspersonenregister Antwerpen
BTW-nummer BE 860.409.202
Ondernemingsnummer: **0860.409.202**

UITGIFTE ACHTERGESTELDE CONVERTEERBARE OBLIGATIELENING

Er blijkt uit een proces-verbaal opgemaakt door notaris Benoît De Cleene te Antwerpen op vijftiend januari tweeduizend en zeven, " geregistreerd negen blad vijf verzending te Antwerpen, REGISTRATIE 5, de 29 JAN. 2007, boek 168 blad 3 vak 19, ontvangen: vijftiend euro, de ontvanger, de EA. Inspecteur WN. (get.) J. BORREMANS ", dat de voltallige raad van bestuur van de Naamloze Vennootschap "EXMAR" met zetel te 2000 ANTWERPEN, De Gerlachekaai 20, - gemachtigd om converteerbare obligaties uit te geven met opheffing van het voorkeurrecht binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal zoals blijkt uit artikel 5 van de statuten – eenparig volgende beslissingen heeft genomen :

1. I. Kennisname van het **bijzonder verslag van de raad van bestuur** overeenkomstig artikelen 583 en 596 *juncto* 598 Wetboek van Vennootschappen waarin de voorgestelde uitgifte van een converteerbare obligatielening en de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten gunste van Sofina omstandig verantwoord worden;

1. II. Kennisname van het **bijzonder verslag van het college van commissarissen** overeenkomstig artikel 596 *juncto* 598 Wetboek van Vennootschappen. De besluiten van dit verslag luiden als volgt :

"Tot besluit kunnen wij verklaren dat de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van de Raad van Bestuur inzake het voorstel tot opheffing van het voorkeurrecht juist zijn en voldoende om de vergadering, die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Antwerpen, 8 januari 2007

<i>Helga Platteau</i>	<i>Klynveld Peat Marwick Goerdeler</i>
<i>Bedrijfsrevisor</i>	<i>Bedrijfsrevisoren</i>
<i>Commissaris</i>	<i>Commissaris</i>
<i>vertegenwoordigd door</i>	<i>vertegenwoordigd door</i>
<i>H. Platteau</i>	<i>S. Cosijns</i>
<i>Bedrijfsrevisor</i>	<i>Bedrijfsrevisor"</i>

2. Vaststelling dat de **gemiddelde beurskoers** van het aandeel Exmar op Euronext Brussel van de laatste dertig kalenderdagen voor de datum van deze notariële akte drieëntwintig euro zeven cent (€ 23,07) EUR bedraagt, waardoor de geplande uitgifte van converteerbare obligaties kan plaatsvinden.

3. **Opheffing van het voorkeurrecht** van de bestaande aandeelhouders in het voordeel van SOFINA, naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te 1040 Brussel, Nijverheidstraat 31, ingeschreven in het rechtspersonenregister Brussel onder ondernemingsnummer 0403.219.397.

4. **Uitgifte, onder de hierna vast te stellen voorwaarden, van een achtergestelde converteerbare obligatielening** voor een totaal nominaal bedrag van negenenvieftig miljoen negenhonderd negenennegentig duizend negenhonderd drieënvijftig euro zestig cent (49.999.953,60 EUR), vertegenwoordigd door één miljoen zeventienhonderd drieënzeventig duizend achtenveertig (1.773.048) converteerbare obligaties op naam met een nominale waarde van achtentwintig euro twintig cent (28,20 EUR) ieder. Daarbij aansluitend wordt overgegaan tot de beslissing, onder opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke conversie van dezelfde obligaties, het maatschappelijk kapitaal te verhogen - rekening houdend met een conversievoet van achtentwintig euro twintig cent (28,20 EUR) en met de wisselkoers EUR/USD op het ogenblik van dergelijke conversie - met de fractiewaarde van het aandeel op het ogenblik van de conversie vermenigvuldigd met het aantal geconverteerde obligaties; het eventuele saldo is te boeken op de rekening "Uitgiftepremie" die op dezelfde wijze als het kapitaal de waarborg van derden uitmaakt en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden beschikt met inachtneming van de voorwaarden voor wijziging van de statuten. Deze kapitaalverhoging is te verwezenlijken en vast te stellen naarmate van de conversie van de uitgegeven obligaties, en zal gepaard gaan met de uitgifte van ten hoogste evenveel aandelen als er obligaties worden gecreëerd naar aanleiding van onderhavige uitgifte van een achtergestelde converteerbare lening . De referentiewaarde van de kapitaalverhoging voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen zal worden bepaald op basis van de referentie-wisselkoers EUR/USD vast te stellen door de raad van bestuur of diens gevolmachtigden op het ogenblik van de vaststelling van de conversie aan de hand van een attest afgeleverd door Belgische financiële instelling dat de wisselkoers EUR/USD weergeeft op het ogenblik van de conversie.

5. **Vaststelling van de uitgiftemodaliteiten**

6. **Inschrijving** op de totale uitgifte van voormelde achtergestelde converteerbare obligatielening, door SOFINA.

7. **Bijzondere machtiging aan de bestuurders** met macht om per twee te handelen, om namens de raad van bestuur:

* de voorgaande beslissingen uit te voeren, en inzonderheid om de conversie van de obligaties in aandelen, de conversievoet, de wisselkoers aan de hand van een door een erkende Belgische financiële instelling afgeleverd attest op de dag van de conversie, de daaruit voortvloeiende verhoging van het kapitaal en het aantal in vertegenwoordiging daarvan uitgegeven nieuwe aandelen, de eventuele uitgiftepremie, alsook de wijziging in de statuten die hiermee gepaard gaat, bij authentieke akte vast te stellen, om op de rekeningen "Kapitaal" en, in voorkomend geval "Uitgiftepremies" de bedragen in te schrijven die overeenstemmen met het aantal nieuw uitgegeven aandelen en het daarop toepasselijke agio, en de historiek van het kapitaal vast te stellen.

* aan de beursautoriteit de vereiste meldingen te doen inzake de wijziging van het kapitaal en de ingevolge de conversie nieuw uitgegeven aandelen.
