



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 17 mei 2005 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 2004;**
- 2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2004 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. Vervanging commissaris;**
*Voorstel : Vervanging van Mevrouw Helga Platteau, benoemd als commissaris in persoonlijke naam door de algemene vergadering van aandeelhouders van 11 mei 2004 door de burgerlijke vennootschap onder vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "HELGA PLATTEAU BEDRIJFSREVISOR BVBA" met zetel te 9051 Gent (Afsnee) Veurestraat 18. (ondernemingsnummer 0867.782.883) vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, Mevrouw Helga Platteau.
Het mandaat vervalt na de algemene vergadering van 2007 en vormt samen met Klynveld Peat Marwick Goerdeler, bedrijfsrevisoren met als vaste vertegenwoordiger de Heer Serge Cosyns een college.*
- 5. Vergoeding aan de leden van de raad van bestuur, de leden van het auditcomité en de leden van het benoemings- en remuneratiecomité;**
Voorstel : de raad van bestuur stelt voor de jaarlijkse bezoldiging voor elk van de bestuurders vast te stellen op EUR 37.500 en voor de voorzitter op EUR 75.000. Aan de leden van het auditcomité zal een vergoeding van EUR 10.000 worden toegekend, aan de voorzitter wordt een bedrag van EUR 20.000 toegekend. Aan de leden van het benoemings- en

remuneratiecomité zal een vergoeding van EUR 10.000 worden toegekend.

6. Vergoeding van het college van commissarissen;

Voorstel: Het bedrag van de vergoeding voor het college van commissarissen wordt vastgesteld op 92.616 EUR per jaar met ingang van 1 januari 2005 voor de controle van de statutaire en geconsolideerde rekeningen.

7. Corporate Governance.

Toelichting omtrent de naleving van de Corporate Governance door EXMAR.

UINODIGING VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur heeft de eer de aandeelhouders uit te nodigen op de gewone algemene vergadering op 17 mei 2005 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

EXMAR

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. Machtiging aan de raad van bestuur 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 zetel van de vennootschap of op de kantoren van Fortis Bank, KBC-Bank of Petercam ten laatste op 10 mei 2005.

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.

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 10 mei 2005.

Namens de raad van bestuur