



EXMAR

Naamloze vennootschap
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
Antwerpen RPR (BE) 860 409 202

Uitnodiging voor de buitengewone algemene vergadering

De raad van bestuur heeft de eer de aandeelhouders uit te nodigen op de gewone algemene vergadering op 11 mei 2004 om 11.30 uur in Antwerpen, De Gerlachekaai nummer 20 (gelijkvloers gebouw Belgica) om over volgende dagorde te beraadslagen en te beslissen:

1. Omzetting van het kapitaal in 48.519.000 US dollar en bepaling van de referentiewaarde;

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering beslist het kapitaal om te zetten in US dollar, zodat het kapitaal van de vennootschap 48.519.000 US Dollar bedraagt.

De referentiewaarde van het kapitaal voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt 45.000.000 EUR. Deze waarde is bepaald op basis van de slotkoers van de US Dollar op 28 februari 2003 zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de Fortis Bank op 30 maart 2004.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering beslist artikel 4 van de statuten aan te passen, om dit in overeenstemming te brengen met vorig besluit.

2. Omzetting van het bedrag van het toegestaan kapitaal in 10.782.000 USD en bepaling van de referentiewaarde;

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering beslist het bedrag van het toegestaan kapitaal zetten in US dollar.

De referentiewaarde voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt 10.000.000 EUR. Deze waarde is bepaald op basis van de slotkoers van de US Dollar op 28 februari 2003 zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de Fortis Bank op 30 maart 2004.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering beslist artikel 5 § 1 van de statuten aan te passen, om dit in overeenstemming te brengen met vorig besluit.

3. Uitbreiding van het doel van de vennootschap;

Kennisname van de bijzondere verslagen:

Bijzonder verslag van de raad van bestuur in toepassing van artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen waarin een omstandige verantwoording van de voorgestelde doelsuitbreiding wordt gegeven; bij dit verslag wordt een samenvattende staat gevoegd over de actieve en passieve toestand van de vennootschap per 29 februari 2004.

Verslag van de commissaris over deze staat.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering beslist tot uitbreiding van het doel van de vennootschap door toevoeging aan artikel 2 van de statuten van volgende paragraaf:

“-De vennootschap kan ook activa in zekerheid geven tot waarborg van financieringen toegekend aan vennootschappen van de groep waartoe ze behoort, voor zover deze financieringen dienstig zijn voor haar activiteit of de verwezenlijking van haar doel.

-Het stellen van alle andere waarborgen voor rekening van vennootschappen van de groep.”

4. Wijziging van plaats, datum en uur van de algemene vergadering;

Voorstel tot besluit : de algemene vergadering beslist de plaats van de vergadering te wijzigen en de datum van de algemene vergadering te verplaatsen naar de derde dinsdag van de maand mei om 14.30 uur en de beslist bijgevolg artikel 32, alinea 1 van de statuten aan te passen als volgt :

“De gewone algemene vergadering wordt gehouden de derde dinsdag van de maand mei om 14.30 uur, op de plaats aangeduid in de oproepingen.”

5. 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,

EXMAR

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 voor 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.

6. Coördinatie van de statuten;

7. Machtiging aan de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen.

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 5 mei 2004.

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 5 mei 2004.

Namens de raad van bestuur

EXMAR