



EXMAR

Naamloze vennootschap

Maatschappelijke zetel: De Gerlachekaai 20, B-2000 Antwerpen

Openbaar aanbod tot inschrijving op nieuwe aandelen met VVPR strips in het kader van een kapitaalverhoging met voorkeurrecht voor een bedrag van EUR 99.960.000.

Aanvraag tot verhandeling van deze nieuwe aandelen en VVPR strips op Euronext Brussels

Inschrijvingsperiode voorkeurrechten met	Van 19 november 2009 tot en met 3 december 2009.
Uitgifteprijs	4,20 euro per aandeel.
Aantal uit te geven nieuwe aandelen	23.800.000 nieuwe aandelen met VVPR strips, met dezelfde rechten als de bestaande aandelen.
Verhouding	2 nieuwe aandelen voor 3 voorkeurrechten (coupon nr. 8).
Vorkeurrecht	Het voorkeurrecht, vertegenwoordigd door coupon nr. 8, wordt onthecht van de bestaande aandelen op 18 november 2009 na sluiting van Euronext Brussels.
Redenen voor het aanbod	De redenen voor het aanbod zijn een versterking van de balans van Exmar NV (o.a. om de naleving te waarborgen van verplichtingen die in bepaalde financieringen van de vennootschap zijn opgenomen) en om Exmar NV de financiële middelen te verschaffen die nodig zijn voor haar verdere ontwikkeling. Exmar NV zal EUR 50 miljoen van de opbrengst van de kapitaalverhoging gebruiken voor de terugbetaling van de converteerbare obligatie aan Sofina NV en het saldo zal beschikbaar blijven om toekomstige ontwikkelingsprojecten te financieren.
Underwriting	De Joint Global Coordinators en Bookrunners en de Co-Lead Managers hebben zich verbonden tot een hard underwriting voor 43,6 miljoen euro. De voorwaarden van de hard underwriting worden in het prospectus uiteengezet.
Toelating tot verhandeling van het voorkeurrecht	Gedurende de volledige inschrijvingsperiode zullen de voorkeurrechten genoteerd worden op Euronext Brussels met ISIN code BE0970109121 en symbool EXM8.
Verkoop van de niet-uitgeoefende voorkeurrechten (scrips)	De niet-uitgeoefende voorkeurrechten worden na de inschrijvingsperiode automatisch omgezet in scrips. De scrips worden via een private plaatsing verkocht aan institutionele investeerders. Investeerders die scrips aankopen gaan een onherroepelijke verbintenis aan om de scrips uit te oefenen en aldus in te schrijven op de nieuwe aandelen tegen de inschrijvingsprijs en overeenkomstig de verhouding. De netto opbrengst van de verkoop van niet-uitgeoefende voorkeurrechten zal ter beschikking worden gehouden van de houders van deze rechten, onder de voorwaarden zoals bepaald in het prospectus. De private plaatsing van scrips zal in principe plaatsvinden op 7 december 2009.
Inschrijvingsverbintenis van bepaalde aandeelhouders	Saverex NV, momenteel eigenaar van 57,59 procent van het uitgegeven aandelenkapitaal van Exmar NV, heeft zich ertoe verbonden om voorkeurrechten uit te oefenen voor een bedrag van 50 miljoen euro. Sofina NV, momenteel eigenaar van 1,34 procent van het uitgegeven aandelenkapitaal van Exmar NV, heeft zich ertoe verbonden om al haar voorkeurrechten uit te oefenen en heeft zich er bovendien toe verbonden om, indien en voor zover niet alle scrips zijn verkocht in de private plaatsing, in te schrijven voor een bijkomend bedrag van maximaal 5 miljoen euro.
Publicatie van de resultaten	De resultaten van het openbaar bod zullen op of rond 9 december 2009 worden bekendgemaakt in De Tijd en in L'Echo.
Betaling en levering van de nieuwe aandelen	In principe op 10 december 2009.
Notering van de nieuwe aandelen en de VVPR strips	De nieuwe aandelen en VVPR strips zullen in principe vanaf 10 december 2009 verhandelbaar zijn op Euronext Brussels.
Prospectus	Exemplaren van het prospectus zijn kosteloos beschikbaar voor beleggers vanaf 19 november 2009, in België, op de maatschappelijke zetel van Exmar op het adres De Gerlachekaai 20, 2000 Antwerpen, en kunnen op verzoek worden verkregen bij BNP Paribas Fortis op het telefoonnummer 02/433.40.31 (NL) of 02/433.40.32 (FR) en bij KBC Securities op het telefoonnummer 03/283.29.70. Het prospectus kan tevens op de volgende websites worden geraadpleegd: www.exmar.be , www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen , www.kbc.be , www.kbcsecurities.be en www.bolero.be .
Inschrijving	Bij KBC en BNP Paribas Fortis of via elke andere financiële tussenpersoon. De inschrijver dient zich bij deze laatste te informeren over de eventuele kosten die aangerekend zouden kunnen worden.

Beleggers moeten het prospectus aandachtig lezen alvorens te beslissen om te beleggen in nieuwe Exmar aandelen. De aandacht van beleggers dient te worden gevestigd op de risicofactoren omschreven in het prospectus. Bovenstaande informatie mag niet verspreid worden bij het publiek van een ander rechtsgebied dan België.

Joint Global Coordinators and Bookrunners



Co-Lead Managers

