

EXMAR

naamloze vennootschap

De Gerlachekaai 20

2000 Antwerpen

Rechtspersonenregister : Antwerpen

BTW-nummer BE 860.409.202.

Ondernemingsnummer **0860.409.202**

VASTELLING KAPITAALVERHOOGING – STATUTENWIJZIGING

Er blijkt uit een akte verleden op 10 december 2010 voor notaris Patrick Van Ooteghem, notaris te Temse, dat :

-De buitengewone algemene vergadering van de Naamloze Vennootschap - die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan - **EXMAR** met zetel te Antwerpen, De Gerlachekaai 20 blijktens het proces-verbaal opgemaakt door geassocieerd notaris Benoit De Cleene, te Antwerpen, op 13 november 2009 besloten heeft tot openstelling van een kapitaalverhoging door te besluiten het kapitaal van de Vennootschap te verhogen door inbreng in geld met een bedrag van maximum het USD equivalent van EUR honderd miljoen achthonderd drieënvijftigduizend achthonderdzesennegentig euro tweeëndertig cent (€100.853.896,32), op datum van vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging (met inbegrip van eventuele uitgiftepremie) middels de uitgifte van nieuwe aandelen zonder nominale waarde met VVPR-strips ("Nieuwe Aandelen"), waarvan de modaliteiten nader bepaald zouden worden door de raad van bestuur.

-Elk lid van de raad van bestuur is bij voormelde beslissing van de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de vennootschap de dato 13 november 2009 gemachtigd om alleenhandelend :

- 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 (zoals hierna gedefinieerd), en de daaruit volgende statutenwijziging te laten vaststellen; en
- voor zover nodig, bepaalde technische of praktische modaliteiten van de aanbieding vast te stellen en alle nodige en nuttige stappen te nemen bij alle toezichthoudende autoriteiten en Euronext Brussel in verband met de aanbieding en de toelating tot de verhandeling van de Nieuwe Aandelen.

-de beslissing tot kapitaalverhoging genomen door de buitengewone algemene vergadering van 13 november 2009 van de vennootschap EXMAR, werd uitgevoerd.

- volgende voorwaarden en modaliteiten werden vastgesteld :
- ✓ Uitgifteprijs : vier euro twintig cent (EUR 4,20) per nieuw aandeel;
 - ✓ Aantal nieuwe aangeboden aandelen met VVPR-strips : drieëntwintig miljoen achthonderd duizend (23.800.000);
 - ✓ Inschrijvingsratio : twee (2) nieuwe aandelen voor drie (3) voorkeurrechten;
 - ✓ De Prospectus werd goedgekeurd door de Commissie voor Bank-, Financie- en Assuranciewezen op 18 november 2009;
 - ✓ Inschrijvingsperiode voor de nieuwe aandelen : van 19 november 2009 tot en met 3 december 2009 (de "Inschrijvingsperiode");
 - ✓ Wisselkoers EUR/USD voor de intekening op de kapitaalverhoging werd vastgesteld op 1 EUR = 1,4768 USD;
 - ✓ De Nieuwe Aandelen zullen op naam zijn of in gedematerialiseerde vorm, naar keuze van elke inschrijver;
 - ✓ De vennootschap heeft de toelating tot verhandeling van de Nieuwe Aandelen en de VVPR-strips op de gereguleerde markt Euronext Brussel verkregen bij beslissing van de bevoegde beursautoriteit de dato 8 december 2009;
 - ✓ De Nieuwe Aandelen zijn van dezelfde soort en hebben dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Zij delen in de winst zoals de bestaande aandelen. Aan elk Nieuw Aandeel is één VVPR-strip aangehecht;
 - ✓ De Nieuwe Aandelen werden tijdens de Inschrijvingsperiode bij voorkeur aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de vennootschap zoals voorzien in de goedgekeurde prospectus;
 - ✓ De aandeelhouders werden uitgenodigd gebruik te maken van hun voorkeurrecht bij publicaties geplaatst in l'Echo en De Tijd op 20 november 2009;
 - ✓ De Voorkeurrechten - door de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap de dato 13 november 2009 gedefinieerd - die niet werden uitgeoefend bij het verstrijken van de Inschrijvingsperiode worden vertegenwoordigd door een overeenstemmend aantal scrips (elk een "Scrip", samen de "Scrips");
 - ✓ De Scrips werden op 7 december 2009 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 boekbuilding;
 - ✓ Kopers van de Scrips zijn gehouden 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 zijn niet overdraagbaar;
 - ✓ de uitgifteprijs per aandeel maakt ten belope van de fractiewaarde van één komma vier negen twee zes drie drie nul vijf drie twee twee US Dollar (1,49263305322 USD) het voorwerp uit van de kapitaalverhoging en wordt geboekt op de rekening "Kapitaal" en wordt ten belope van het saldo geboekt op de rekening "Uitgiftepremies" die in dezelfde mate als het maatschappelijke kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die behoudens het

recht van de raad van bestuur om ze te incorporeren in het kapitaal, enkel mag verminderd of afgeschaft worden bij besluit van de algemene vergadering beraadslagend met inachtneming van de voorschriften bepaald in het Wetboek van Vennootschappen.

- voormelde kapitaalverhoging door uitoefening van de Voorkeurrechten en Scrips voor negenennegentig miljoen negenhonderd zestig duizend euro (99.960.000,00 EUR) werd onderschreven en ook volledig volgestort werd met inbegrip van de gezegde uitgiftepremie voor vijfenzeventig miljoen negenhonderd en vierduizend achthonderdvijfendertig euro vijfenvierentwintig cent (75.904.835,45 EUR) en gaat vervolgens over tot uitgifte van drieëntwintig miljoen achthonderdduizend (23.800.000) kapitaals aandelen onder de vastgestelde voorwaarden.

- de opschortende voorwaarden en modaliteiten van de emissievoorwaarden aldus zijn vervuld en de kapitaalverhoging definitief is tot stand gekomen.

- de nieuwe aandelen volledig volstort zijn door hogergemelde inbrengen in geld en dat het maatschappelijk kapitaal heden werd verhoogd en de Nieuwe Aandelen werden uitgegeven als voormeld.

- de referentiewaarde van het naar aanleiding van deze kapitaalverhoging onderschreven kapitaal voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt vijftien miljoen vijfhonderdvierentwintigduizend zeshonderdzevenenzestig US Dollar (35.524.667 USD). Deze waarde is bepaald op basis van de EUR/USD-koers bedragende 1 EUR= 1,4768 USD, zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de BNP Paribas Fortis Bank op 9 december 2009.

-het college van commissarissen, bestaande uit :

* KLYNVELD PEAT MARWICK GOERDELER BEDRIJFSREVISOREN, Burgerlijke vennootschap onder de vorm van een CVBA, met zetel te 1130 Brussel, Bourgetlaan 40 RPR Brussel 0419.122.548, vertegenwoordigd door de heer Serge COSIJS, kantoorhoudende te 2550 Kontich, Prins Boudewijnlaan 24d.

* de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een BVBA "HELGA PLATTEAU BEDRIJFSREVISOR BVBA", met zetel te 9051 Gent (Afsnee), Veurestraat 18, RPR Gent 0867.782.883, vertegenwoordigd door mevrouw Helga Victorina Jozef PLATTEAU, kantoorhoudende te 9051 Afsnee, Veurestraat 18 een gewaarmerkte staat van de geplaatste inschrijvingen, zoals vereist door artikel 590 van het Wetboek van vennootschappen, heeft opgesteld luidend als volgt:

"Overeenkomstig art. 590 van het Wetboek van Vennootschappen, verklaren wij, dat ingevolge de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van Exmar NV van 13 november 2009 om over te gaan tot een kapitaalverhoging met voorkeurrecht aan de bestaande aandeelhouders, de aandeelhouders en financiële instellingen vermeld in bijgevoegde Staat van geplaatste inschrijvingen hebben ingeschreven, deze laatste hetzij in eigen naam en voor eigen rekening, hetzij voor rekening van de overige aandeelhouders en de andere beleggers, op 23.800.000 nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van 4,20 EUR per aandeel, wat een kapitaalverhoging vertegenwoordigt van 99.960.000,00 Euro.

Burg. CVBA Helga Platteau
Bedrijfsrevisor
Commissaris
vertegenwoordigd door
Helga Platteau
Bedrijfsrevisor

Klynveld Peat Marwick Goerdeler
Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door
Serge Cosijns
Bedrijfsrevisor”

- op de 23.800.000 nieuwe, aangemaakte kapitaals aandelen werd ingeschreven en dat deze alle volledig zijn volgestort, met inbegrip van het bedrag van de uitgiftepremie.

Wijziging artikel 4 en Coördinatie van de statuten

artikel 4 van des statuten zal voortaan als volgt luiden:

“Artikel 4.

Het geplaatste maatschappelijke kapitaal, vastgesteld op achtentachtig miljoen achthonderdenelfduizend zeshonderdzevenenzestig US Dollar (88.811.667 USD), is vertegenwoordigd door negenenvijftig miljoen vijfhonderdduizend aandelen zonder vermelding van nominale waarde. Het is volledig volstort.

De referentiewaarde van het kapitaal voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt tweeënzeventig miljoen zeventhonderdzevenenzeventigduizend negenhonderd vierentwintig euro vijftentachtig cent (72.777.924,85 EUR). Deze waarde is voor het kapitaal bij de oprichting bepaald op basis van de slotkoers van de US Dollar op achtentwintig februari tweeduizend en drie zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de Fortis Bank, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van statutenwijziging opgemaakt door notaris De Cleene, te Antwerpen, vervangende zijn ambtgenoot Patrick Van Ooteghem te Temse, ratiōne loci belet, op elf mei tweeduizend en vier, en voor het kapitaal van de kapitaalverhoging op tien november tweeduizend en zes, op basis van de EUR/USD-koers, zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de KBC Bank, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van statutenwijziging opgemaakt door notaris Patrick Van Ooteghem te Temse, op tien november tweeduizend en zes, en voor het kapitaal van de kapitaalverhoging op tien december tweeduizend en negen, op basis van de EUR/USD-koers, zoals deze waarde blijkt uit het attest afgeleverd door de BNP Paribas Fortis Bank, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van statutenwijziging opgemaakt door notaris Patrick Van Ooteghem te Temse, op tien december tweeduizend en negen.

De raad van bestuur mag de splitsing van aandelen in coupures toestaan.”

WAARVAN AKTE

