



EXMAR

De Gerlachekaai 20
B-2000 Antwerpen

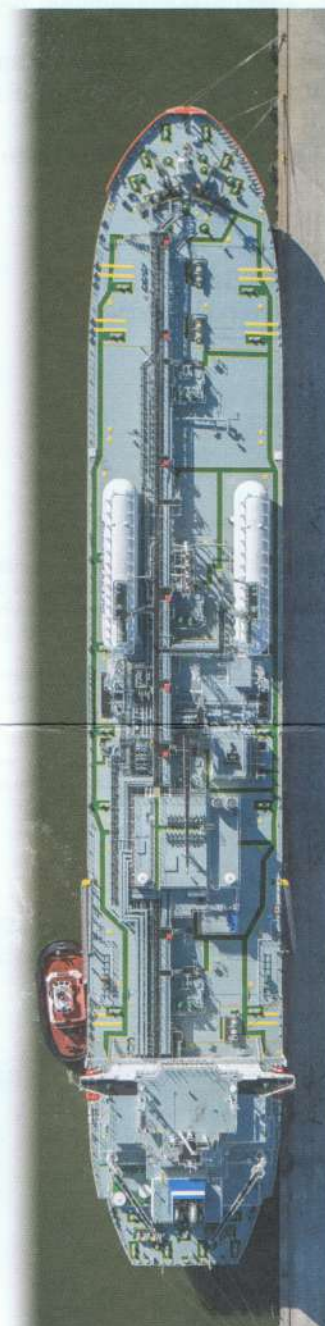
Onderwerp: Opportuniteit om uw Exmar aandelen in te brengen in het Saverex bod

Geachte Aandeelhouder,

Zoals u wellicht weet, heeft Saverex NV, de holdingvennootschap van de familie Nicolas Saverys, een openbaar overnamebod uitgebracht met als doel Exmar NV van de beurs te halen. De prijs die Saverex biedt bedraagt EUR 12,10 per aandeel, verminderd met het dividend van EUR 1,00 per aandeel dat werd uitbetaald op 24 mei 2023, wat resulteert in een prijs van EUR 11,10 per aandeel.

Mogelijks heeft u al van het bod gehoord via uw financiële instelling of het nieuws. We willen u echter persoonlijk benaderen, omdat we van veel aandeelhouders hebben begrepen dat ze niet op de hoogte zijn van dit bod. Wij beschouwen het bod als fair en als een aantrekkelijke opportuniteit voor u als aandeelhouder, gelet in het bijzonder op de volgende elementen:

1. De biedprijs is gebaseerd op een **waardering uitgevoerd door de financiële adviseurs** van de bieder, KBC Securities en BNP Paribas Fortis. In overeenstemming met de Belgische wetgeving werd deze waardering **geanalyseerd door de onafhankelijke expert**, Degroof Petercam Corporate Finance, die werd aangesteld op voorstel van de onafhankelijke bestuurders van Exmar.
2. **Analisten** ING en Kepler Cheuvreux hebben aandeelhouders in hun rapporten van respectievelijk 3 juli 2023 en 7 juni 2023 **aanbevolen hun aandelen in te brengen** in het bod.
3. Zoals uiteengezet in haar memorie van antwoord is de raad van bestuur van Exmar unaniem van mening dat het bod de aandeelhouders een **gunstige uitstapmogelijkheid** biedt tegen een **billijke prijs** en beveelt zij de aandeelhouders van Exmar aan het bod te aanvaarden.
4. De tweede grootste aandeelhouder van Exmar, **Cobas Asset Management**, een professioneel Spaans investeringsfonds, heeft zijn **aandelen volledig in het bod ingebracht**. Zij heeft ook publiekelijk aangekondigd van mening te zijn dat de biedprijs een goede weerspiegeling is van de reële waarde van de onderneming en dat het voor alle aandeelhouders interessant zou zijn om het bod te aanvaarden.
5. Sinds de opening van het aanbod zijn de **rentevoeten** in euro en US dollar, twee voor Exmar belangrijke referentievaluata's, **gestegen** naar respectievelijk 3,75% (ECB rentevoet) en 5,50% (Fed Funds rentevoet).



6. De wereld van scheepseigenaren kent **steeds meer onzekerheden** door de nieuwe regelgeving gericht op de CO₂-uitstoot van schepen.
7. De biedprijs vertegenwoordigt een **premie van 24,7%** ten opzichte van de slotkoers op 31 maart 2023 (d.w.z. de handelsdag voorafgaand aan de openbare aankondiging van de intentie om het bod uit te brengen).

De bieder en de met hem verbonden personen houden reeds 77,76% van de aandelen in Exmar. Gezien de verminderde liquiditeit wordt verwacht dat het aandeel in de toekomst meer volatiliteit zal vertonen. Om de resterende aandeelhouders de kans te bieden hun aandelen aan te bieden, heeft de bieder vrijwillig het bod heropend, zonder voorwaarden. Deze nieuwe aanvaardingsperiode loopt van **28 augustus 2023** tot en met **15 september 2023**. Uiterlijk op **2 oktober 2023** zal de bieder overgaan tot de betaling van de aandelen die tijdens deze aanvaardingsperiode zijn aangeboden.

We maken daarom van deze gelegenheid gebruik om te verduidelijken **wat u moet doen** om het bod te aanvaarden en uw aandelen aan te bieden:

- Geef de financiële instelling waar uw aandelen worden aangehouden opdracht om de aandelen op uw rekening over te dragen aan de bieder;
- Gebruik hiervoor het aanvaardingsformulier van uw financiële instelling of download het van de website www.saverextakeoverbid.be;
- Doe het bovenstaande voor **vrijdag 15 september 2023 om 16.00 uur**.

Als u vragen hebt over het aanvaarden van het bod, neem dan contact op met de financiële instelling waar uw aandelen worden aangehouden of met de vennootschap via corporate@exmar.be of +32 3 247 5611.

We hopen dat we u met deze brief van dienst zijn geweest.

Hoogachtend,

Nicolas Saverys
Uitvoerend Voorzitter

Michel Delbaere
Onafhankelijk Bestuurder

Wettelijke informatie:

Deze brief wordt u bezorgd overeenkomstig artikel 29/3, §2 van de Wet van 2 mei 2007 (zoals gewijzigd) op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen (de "Transparantiewet") om de uitoefening van uw aandeelhoudersrechten en uw betrokkenheid bij de vennootschap als aandeelhouder te vergemakkelijken, aangezien u door Exmar geïdentificeerd bent als aandeelhouder van Exmar, overeenkomstig artikel 29/3, §1 van de Transparantiewet.

Deze brief vormt reclame die wordt verspreid in het kader van het Bod met verwijzing naar artikel 31 §1 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (de "Overnamewet"). De brief werd goedgekeurd door de FSMA overeenkomstig artikel 33 van de Overnamewet op 17 augustus 2023.

Meer informatie is te vinden in het prospectus (met inbegrip van de aanvaardingsformulieren, de memorie van antwoord en het verslag van de onafhankelijke expert), beschikbaar op de volgende websites: www.saverextakeoverbid.com, www.belfius.be/exmar2023, www.kbc.be/exmar en www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen. Een kopie kan kosteloos opgevraagd worden aan de loketten van Belfius Bank SA/NV, of door telefonisch contact op te nemen met Belfius Bank SA/NV op het nummer 0032 (0)2 222 12 02.

