



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 17 mei 2016  
VOLMACHT  
GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 17 May 2016  
STANDARD PROXY FORM

EXMAR NV De Gerlachekaai 20  
2000 Antwerpen  
BE 0860.409.202

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **11 mei 2016** op de zetel van de vennootschap toekomt.

Shareholders who wish to be represented at the meeting shall ensure that this proxy arrives at the registered office of the company by **11 May 2016**.

---

IK ONDERGETEKENDE  
I, THE UNDERSIGNED

Naam/benaming :  
Name/company name:

.....  
.....  
.....

Voornaam:  
First name :

.....

Adres/zetel:  
Address/registered office:

.....  
.....

Eigenaar van ..... aandelen van de naamloze vennootschap  
EXMAR (RPR 860.409.202)

Owner of ..... shares of the public limited company EXMAR (RPL 860.409.202)

NOTEER dat ik vertegenwoordigd zal worden op de algemene vergadering voor het totaal aantal aandelen waarvoor ik mijn stemrecht wens uit te oefenen. Mijn stemrecht zal worden beperkt tot het aantal aandelen waarvan het aandeelhouderschap zal worden vastgesteld op de registratiedatum, namelijk op 3 mei 2016 om middernacht (CET).

NOTE that I shall be represented at the extraordinary general meeting for the total number of shares for which I wish to exercise my voting right. My voting right shall be limited to the number of shares of which the ownership shall be established on the date of registration, i.e. 3 May 2016 at midnight (CET).

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op dinsdag 17 mei 2016 om 14.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5de verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the ordinary general meeting of shareholders of EXMAR NV shall take place on Tuesday, 17 May 2016, at 2.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5<sup>th</sup> Floor, Antwerp.

WENS zich te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de algemene vergadering voor alle agendapunten door :

WISH to be represented as shareholder at the extraordinary general meeting for all agenda items by:

Naam, voornaam (\*):

Name, first name (\*):

.....  
.....  
.....

Adres:

Address :

.....  
.....  
.....

(\* ) De naam van de gevolmachtigde moet niet noodzakelijk vermeld worden. Indien u geen gevolmachtigde aanduidt, zal EXMAR een gevolmachtigde aanstellen die u op de vergadering zal vertegenwoordigen en die er zal stemmen volgens de door u vermelde instructies. Indien u geen instructies vermeldt, wordt u geacht in te stemmen met de voorgestelde besluiten.

(\* ) The proxy holder's name need not necessarily be mentioned. If you do not appoint a proxy holder, EXMAR will appoint a proxy holder to represent you at the meeting and to vote in accordance with your instructions. If you give no instructions, you will be deemed to agree with the proposed resolutions.

OM ER IN ZIJN/HAAR NAAM TE STEMMEN over alle hierna genoemde AGENDAPUNTEN:

TO VOTE IN HIS/HER NAME on all the AGENDA ITEMS below:

Na bekendmaking van de oproeping om aan de Algemene Vergadering deel te nemen, kunnen één of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het kapitaal van EXMAR bezitten, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, nieuwe onderwerpen met voorstellen tot besluit op de agenda laten plaatsen, evenals nieuwe voorstellen tot besluit met betrekking tot bestaande agendapunten indienen. Indien overeenkomstig artikel 533ter Wetboek van Vennootschappen nieuwe agendapunten worden toegevoegd zal (\*\*)

De volmachtdrager gerechtigd zijn te stemmen over de nieuwe agendapunten

De volmachtdrager zich onthouden te stemmen over de nieuwe agendapunten



(\*\*) Indien de volmachtgever geen keuze aankruist, of ze allebei aankruist, zal de volmachtdrager zich dienen te onthouden van deze stemming.

After publication of the convening notice of the general meeting, one or more shareholders who, alone or jointly, hold at least 3% of the share capital are entitled to add items to the agenda of the shareholder's meeting and submit resolution proposals with respect to existing agenda items – taking into account the provisions of the Code of Companies. In case new agenda items are added, pursuant to article 533ter Code of Companies, (\*\*)

The proxy holder will be entitled to vote on the new agenda items

The proxy holder shall abstain from voting on the new agenda items

(\*\*) If the shareholder ticks both or none of the boxes above, the proxy will be required to abstain from voting on new agenda items, if any.

**1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten per 31 december 2015;**

Annual report of the board of directors and the statutory auditor on the financial year ended 31 December 2015;

**2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2015 en bestemming van het resultaat;**

Presentation of the consolidated financial statements and approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2015 and appropriation of the result;

*Voorstel tot besluit:* De jaarrekening over boekjaar 2015, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, wordt goedgekeurd. De Algemene Vergadering besluit het resultaat van het boekjaar als volgt te bestemmen:

-Overgedragen winst van vorig boekjaar:	USD 109.979.915,96
-Winst van het boekjaar:	USD 57.316.426,66
-Onttrekking aan de reserves:	USD 959.541,21
-Dividend:	USD 19.628.455,00
-Overdracht naar volgend boekjaar:	USD 148.627.428,83

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* The financial statements for the year 2015, as drawn up by the Board of Directors, are approved. The General Meeting decides to appropriate the result for the year as follows:

- Profit brought forward:	USD 109,979,915.96
- Profit for the period:	USD 57,316,426.66
- Transfer from reserves:	USD 959,541.21
- Dividend:	USD 19,628,455.00
- Result to be carried forward:	USD 148,627,428.83

For  Against  Abstain



De Algemene Vergadering beslist een bruto dividend uit te keren van EUR 0,30 per aandeel, waarvan EUR 0,10 per aandeel in september 2015 als interim dividend werd uitgekeerd. Het netto dividend bedraagt EUR 0,146 per aandeel (na afhouding van 27% roerende voorheffing).

Voor  Tegen  Onthouding

The general meeting decides to pay out a gross dividend of EUR 0.30 per share of which EUR 0.10 was paid in September 2015 as an interim dividend. The net dividend amounts to EUR 0.146 per share (after deduction of 27% withholding tax).

For  Against  Abstain

### 3. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris;

Discharge to the directors and the statutory auditor;

*Voorstel tot besluit:* De Algemene Vergadering besluit als volgt:

- Er wordt kwijting verleend aan de bestuurders, de heren Philippe Bodson (niet-uitvoerend bestuurder), Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder), Patrick De Brabandere (uitvoerend bestuurder), Jens Ismar (onafhankelijk bestuurder), Howard Gutman (onafhankelijk bestuurder), Guy Verhofstadt (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), en Ludwig Criel (niet-uitvoerend bestuurder), mevrouw Ariane Saverys (niet-uitvoerend bestuurder), mevrouw Pauline Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) en mevrouw Barbara Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) voor de uitoefening van hun mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* The general meeting decides as follows:

- Discharge is granted to the directors, Mr Philippe Bodson (non-executive director), Mr Nicolas Saverys (executive director), Mr Patrick De Brabandere (executive director), Mr Jens Ismar (independent director), Mr Howard Gutman (independent director), Mr Guy Verhofstadt (independent director), Mr Philippe Vlerick (non-executive director), and Mr Ludwig Criel (non-executive director), Mrs Ariane Saverys (non-executive director) Mrs Pauline Saverys (non-executive director) and Mrs Barbara Saverys (non-executive director) for the exercise of their mandates during the past financial year.

For  Against  Abstain

- Er wordt kwijting verleend aan de commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor  Tegen  Onthouding

- Discharge is granted to the statutory auditor, KPMG CVBA represented by Mr. Filip De Bock for the exercise of his mandate during the past financial year.

For  Against  Abstain

### 4. Annuleren van VVPR-strips;

Cancellation of VVPR strips;

*Voorstel tot besluit:*

Kennisname dat de VVPR-strips (ISIN-code BE0005633079) verbonden aan de aandelen van EXMAR NV niet langer een fiscaal voordeel hebben ingevolge het afschaffen van de verminderde roerende voorheffing voor aandelen (wet van 27 december 2012) en bijgevolg niet langer verhandelbaar zijn.



Om alle VVPR-strips van EXMAR NV te annuleren en de Raad van Bestuur te machtigen de VVPR-strips van de markt te halen.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:*

Acknowledgement that the VVPR strips (isin number BE0005633079) linked to the shares of EXMAR NV have no longer fiscal advantage due to the abolishment of the reduced withholding tax rate applicable to dividends (law 27 December 2012) and hence no longer tradable.

To cancel all VVPR strips of EXMAR NV and authorize the Board of Directors to withdraw the VVPR strips from the market.

For  Against  Abstain

## 5. Benoeming / Herbenoeming van bestuurders;

### Appointment/Re-appointment of directors;

De mandaten van de heer Guy Verhofstadt en de heer Jens Ismar zullen vervallen na de Algemene Vergadering van 2016.

The mandate of Mr. Guy Verhofstadt and Mr. Jens Ismar comes to an end on the occasion of the General Meeting of 2016.

*Voorstel tot besluit:* Herbenoeming van heer Jens Ismar als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap voor een periode van 3 jaar. Het mandaat zal vervallen na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019. De heer Jens Ismar voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en is onafhankelijke bestuurder in de zin van dit artikel.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Re-appointment of Mr. Jens Ismar as independent member of the Board of Directors of the company for a period of 3 years until the close of the General Meeting of Shareholders in 2019. Mr. Jens Ismar complies with the criteria of independence as provided for in article 526ter of the Belgian Companies Code and will qualify as an independent Director in the sense of this article.

For  Against  Abstain

*Voorstel tot besluit:* Benoeming van heer Michel Delbaere als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap voor een periode van 3 jaar. Het mandaat zal vervallen na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019. De heer Michel Delbaere voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en is onafhankelijke bestuurder in de zin van dit artikel. De heer Michel Delbaere heeft verklaard, en de Raad van Bestuur oordeelt dat hij geen banden onderhoudt met de vennootschap die zijn onafhankelijkheid in het gedrang zouden brengen.

De heer Michel Delbaere heeft de Belgische nationaliteit en is CEO van *het Belgische bedrijf Crop'*. Hij was voorzitter van VOKA van 2012 tot oktober 2015.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Appointment of Mr. Michel Delbaere as independent member of the Board of Directors of the company for a period of 3 years until the close of the General Meeting of Shareholders in 2019. Mr. Michel Delbaere complies with the criteria of independence as provided for in article 526ter of the Belgian Companies Code and will qualify as an independent Director in the sense of this article. Mr. Michel Delbaere expressly stated and the Board of Directors is of the opinion that he does not have any ties with the company that could compromise his independence.



Mr Delbaere has the Belgian nationality; he is CEO of the Belgian Company Crop's. He was Chairman of VOKA from 2012 till October 2015.

For  Against  Abstain

**6. Vervangen van de vaste vertegenwoordiger van de commissaris;  
Replacement permanent representative of statutory auditor;**

*Voorstel tot besluit:* Kennisname van het feit dat KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA burg. CVBA, commissaris van de Vennootschap belast met de controle van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap, heeft beslist om de heer Filip De Bock als vaste vertegenwoordiger te vervangen door de heer Serge Cosijns, met ingang vanaf de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal beraadslagen en stemmen over de jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten per 31 december 2015.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Acknowledgement of the fact that KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA burg. CVBA, statutory auditor of the company charged with the audit of the statutory and consolidated financial statements of the company, has decided to replace Mr. Filip De Bock, as permanent representative by Mr. Serge Cosijns, with effect as from the shareholders' meeting which will deliberate and vote on the financial statements for the fiscal year ended on 31 December 2015.

For  Against  Abstain

**7. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen;  
Approval in accordance with Article 556 of the Code of Companies;**

*Voorstel tot besluit:*

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen beslist de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de volgende bepalingen goed te keuren:

Clausule 21.22 van de leningsovereenkomst van 23 juni 2015 tussen Export LNG als kredietnemer, de Vennootschap als borg, de banken en financiële instellingen opgesomd in overzicht 1 daarvan als kredietgevers, de Industrial and Commercial Bank of China Limited als organisator, facility agent en security agent. De clausule vereist dat de Vennootschap (A) (i) zeggenschap heeft over en uiteindelijke begunstigde is van ten minste 50% van het geplaatste aandelenkapitaal plus één aandeel van de Kredietnemer en (ii) zeggenschap heeft over en uiteindelijke begunstigde is van ten minste 50% van het geplaatste aandelenkapitaal plus één aandeel van Exmar LNG Holding NV en (B) onder de zeggenschap (in de betekenis van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen) blijft van Saverex NV, tenzij een meerderheid van de kredietgevers voorafgaande schriftelijke toestemming geeft (die niet op onredelijke gronden zal worden onthouden of uitgesteld). In verband met A betekent "zeggenschap" de bevoegdheid van een persoon om te verzekeren dat de bedrijfsvoering van een juridische entiteit (rechtspersoon of anderszins) wordt gevoerd volgens de wensen van die persoon, hetzij

(i) door het bezit van aandelen, of stemrecht, in of verbonden aan die of een andere juridische entiteit, of

(ii) als gevolg van bevoegdheden verleend door de statuten of een ander document dat die of een andere juridische entiteit reguleert,

en een zeggenschapswijziging komt voor indien een persoon die de zeggenschap uitoefent over een juridische entiteit daar een einde aan maakt of indien een andere persoon er de zeggenschap over verkrijgt.

Voor  Tegen  Onthouding



*Proposed resolution:*

In accordance with Article 556 of the Code of Companies the General Shareholders' meeting resolves to approve the following clauses:

Clause 21.22 of the loan agreement dated as of 23 June 2015 made between Export LNG as borrower, the Company as guarantor, the banks and financial institutions listed in schedule 1 therein as lenders, Industrial and Commercial Bank of China Limited as arranger, facility agent and security agent. The clause requires the Company to (A) (i) control and beneficially own at least 50% of the issued share capital plus one share in the Borrower and (ii) to control and beneficially own at least 50% of the issued share capital plus one share in Exmar LNG Holding NV and (B) not to cease to be controlled (Belgian companies code definition) by Saverex NV without the majority lenders prior written consent (not to be unreasonably withheld or delayed). For the purposes of A, "control" means the power of a person to secure that the affairs of any legal entity (body corporate or otherwise) are conducted in accordance with the wishes of that person either

(i) by means of the holding of shares, or the possession of voting power, in or in relation to, that or any other legal entity, or

(ii) as a result of any powers conferred by the articles of association or any other document regulating that or any other legal entity,

and a change of control occurs if a person who controls any legal entity ceases to do so or if another person acquires control of it.

For  Against  Abstain

**8. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag;  
Presentation and approval of the remuneration report;**

*Voorstel tot besluit:* De vergadering besluit het remuneratieverslag goed te keuren.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* The meeting decides to approve the remuneration report.

For  Against  Abstain

**VERDER  
FURTHERMORE**

Deel te nemen aan alle beraadslagingen;  
To take part in all deliberations;

Deel te nemen aan de stemming over alle punten op de agenda;  
To participate in the vote on all agenda items;

Alle notulen en andere documenten al dan niet goed te keuren en te ondertekenen;  
As appropriate, to approve and sign all minutes and other documents

In algemene zin al het nodige te doen ter uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging inzoverre vereist;

In general, to do all that is necessary to execute this proxy, with promise of ratification insofar as this is required;

Gedaan te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_



Done at ..... on

Handtekening moet worden voorafgegaan door de handgeschreven melding "goed voor volmacht"

Signature must be preceded by the handwritten words "Valid as proxy"

