



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 19 mei 2020  
VOLMACHT  
GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 19 May 2020  
STANDARD PROXY FORM

EXMAR NV De Gerlachekaai 20  
2000 Antwerpen  
BE 0860.409.202

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("Algemene Vergadering") zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op 13 mei 2020 op de zetel van de EXMAR NV (de "Vennootschap") toekomt.

Shareholders who wish to be represented at the General Shareholders' Meeting shall ensure that this proxy arrives at the registered office of EXMAR NV ("the Company") by 13 May 2020.

---

**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 5 mei 2020 om middernacht (CET).

**NOTE** that I shall be represented at the General Shareholders' 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. 5 May 2020 at midnight (CET).

**VERKLAAR** in kennis te zijn gesteld dat de jaarlijkse Algemene Vergadering van EXMAR NV zal worden gehouden op dinsdag 19 mei 2020 om 14.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5de verdieping en ben op de hoogte dat afhankelijk van hoe de COVID-19 situatie zich verder ontwikkelt in de komende weken en in toepassing van de geldende regelgeving met betrekking tot de organisatie van algemene vergaderingen en de maatregelen van de Nationale Veiligheidsraad, er eventueel bijkomende communicatie zal uitgaan van de Vennootschap met betrekking tot de organisatie van de Algemene Aandeelhoudersvergadering.

**CERTIFY** that I have been informed that the ordinary General Shareholders' Meeting of EXMAR NV shall take place on Tuesday, 19 May 2020, at 14h30 at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5<sup>th</sup> Floor, Antwerp and that I am aware that, depending on the evolution of the Covid-19 situation in the coming weeks and the current Belgian regulations applicable to the organisation of shareholders' meetings and measures of the National Security Council, the Company may communicate further in relation to the organisation of the General Shareholders' Meeting.

**WENS** mij te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de Algemene Vergadering voor alle agendapunten door :

**WISH** to be represented as shareholder at the General Shareholders' 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 en Verenigingen, 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 7:127 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen 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 and associations. In case new agenda items are added, pursuant to article 7:127 of the Code of Companies and associations, (\*\*)

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. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 en bestemming van het resultaat.

**Approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2019 and appropriation of the result.**

*Voorstel tot besluit:* Goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2019 en resultaatsbestemming als volgt:

*Overgedragen winst:	USD 274.177.783,01
* Winst van het boekjaar :	USD 44.885.407,34
* Overboeking uit de onbeschikbare reserves:	USD 2.234.508,42
* Overdracht naar volgend boekjaar:	USD 321.297.698,77

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Approval of the financial statements for the year 2019 and appropriation of the result for the year as follows:

* Profit brought forward:	USD 274,177,783.01
* Profit for the period:	USD 44,885,407.34
* Transfer to the reserves not available for distribution:	USD 2,234,508.42
* Result to be carried forward:	USD 321,297,698.77

For  Against  Abstain

## 2. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.

**Discharge to the directors and the statutory auditor.**

*Voorstellen tot besluit :*

- *Kwijting aan de bestuurders: de heren Philippe Bodson (niet-uitvoerend bestuurder), Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder), Michel Delbaere (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), NV JALCOS vertegenwoordigd door de heer Ludwig Criel (niet-uitvoerend bestuurder), mevrouw Isabelle Vleurinck (onafhankelijk 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 resolutions:*

- Discharge is granted to the directors : *Mr. Philippe Bodson (non-executive director), Mr. Nicolas Saverys (executive director), Mr. Michel Delbaere (independent director), Mr. Philippe Vlerick (non-executive director), NV JALCOS, represented by Mr. Ludwig Criel (non-executive director), Mrs. Isabelle Vleurinck (independent 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: DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA vertegenwoordigd door de heer Gert Vanhees voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor  Tegen  Onthouding

- Discharge is granted to the statutory auditor: DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA represented by Mr. Gert Vanhees for the exercise of his mandate during the past financial year.

For  Against  Abstain

### **3. Kennisname van het overlijden van de heer Philippe Baron Bodson als bestuurder van de Vennootschap op 4 april 2020.**

**Acknowledgement of the passing away of Mr. Philippe Baron Bodson as director of the Company on 4 April 2020.**

De Algemene Vergadering neemt kennis van het overlijden van de heer Philippe Baron Bodson als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap.

The General Shareholders' Meeting acknowledges the passing away of Mr. Philippe Baron Bodson as a non-executive director of the Company.

### **4. Kennisname van het ontslag van de heer Jens Ismar als bestuurder van de Vennootschap vanaf 10 oktober 2019. (datum van benoeming van de heer Ismar als lid van het Directiecomité)**

**Acknowledgement of the dismissal of Mr. Jens Ismar as director of the Company as from 10 October 2019. (date of appointment as Executive Committee member)**

*Voorstel tot besluit:* Er wordt kwijting verleend aan de heer Jens Ismar voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder gedurende afgelopen boekjaar tot diens ontslag als bestuurder op 10 oktober 2019.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* discharge is granted to Mr. Jens Ismar as director for the exercise of his mandate during the past financial year until his dismissal on 10 October 2019.

For  Against  Abstain



## 5. Samenstelling van de Raad van Bestuur – herbenoeming van bestuurders.

### Board composition re-election of directors

De mandaten van de heer Philippe Vlerick en de JALCOS NV, vertegenwoordigd door de heer Ludwig Criel, niet-uitvoerende bestuurders, vervallen na afloop van de Algemene Vergadering van 2020.

The mandates of Mr. Philippe Vlerick and JALCOS NV, represented by Mr. Ludwig Criel, non-executive directors, will come to an end after the General Shareholders' Meeting of 2020.

*Voorstellen tot besluit:*

*Proposed resolutions :*

- herbenoeming van de heer Philippe Vlerick als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie (3) jaar.

Voor  Tegen  Onthouding

- re-election of Mr. Philippe Vlerick as non-executive director for a period of three (3) years.

For  Against  Abstain

- herbenoeming van JALCOS NV, vertegenwoordigd door de heer Ludwig Criel, als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie (3) jaar.

Voor  Tegen  Onthouding

- re-election of JALCOS NV, represented by Mr. Ludwig Criel, as non-executive director for a period of three (3) years.

For  Against  Abstain

## 6. Bevestiging van coöptatie van bestuurder.

### Confirmation of co-optation of director

Bevestiging van de coöptatie van de heer Wouter De Geest als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap zoals beslist door de Raad van Bestuur, met ingang van 29 januari 2020, conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, ter vervanging van mevrouw Kathleen Eisbrenner, overleden op 9 mei 2019.

Confirmation of co-optation of Mr. Wouter De Geest as independent director of the Company, as decided by the Board of Directors, effective as of 29 January 2020, within the meaning of the Code of Companies and Associations, replacing Mrs. Kathleen Eisbrenner who passed away on 9 May 2019.

*Voorstel tot besluit :*

Bevestiging van de coöptatie van de heer Wouter De Geest als onafhankelijk bestuurder tot de Algemene Vergadering van 2022

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:*

Confirmation of the co-optation of Mr. Wouter De Geest as independent director until the General Shareholders' Meeting of 2022.



For  Against  Abstain

## 7. Herbenoeming van de commissaris.

### Re-appointment of the statutory auditor

*Voorstel tot besluit* : Hernieuwing van het mandaat van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, met maatschappelijke zetel te Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1J, B-1930 Zaventem, vertegenwoordigd door de heren Rik Neckebroeck en Ben Vandeweyer voor een periode van drie (3) boekjaren vanaf boekjaar 2020.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution*: re-appointment of the statutory auditorship of Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA at Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1J, B-1930 Zaventem represented by Mr. Rik Neckebroeck and Mr. Ben Vandeweyer for a period of three financial years starting from the financial year 2020.

For  Against  Abstain

## 8 . Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag als deel van de Corporate Governance Verklaring in het Financieel Verslag over 2019.

**Presentation and approval of the remuneration report as part of the Corporate Governance Statement included in the 2019 Financial Report.**

*Voorstel tot besluit*: Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution*: Approval of 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 in zoverre 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"

