



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 21 mei 2019  
VOLMACHT  
GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 21 May 2019  
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 15 mei 2019 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 15 May 2019.

---

**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 7 mei 2019 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. 7 May 2019 at midnight (CET).

**VERKLAAR** in kennis te zijn gesteld dat de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op dinsdag 21 mei 2019 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, 21 May 2019, 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 W.Venn 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. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2018 en bestemming van het resultaat.

**Approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2018 and appropriation of the result.**

*Voorstel tot besluit:* Goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2018 en resultaatsbestemming als volgt:

* Te bestemmen winst van het boekjaar :	USD 10.179.827,58
* Overgedragen winst:	USD 26.335.643,17
* Winst van het boekjaar :	USD 270.515.470,75
* Overdracht naar de onbeschikbare reserves:	USD 3.662.312,26
* Overdracht naar volgend boekjaar:	USD 274.177.783,01

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Approval of the financial statements for the year 2018 and appropriation of the result for the year as follows:

* Profit for the period available for appropriation:	USD 10.179,827,58
* Profit brought forward:	USD 26.335,643,17
* Profit for the period:	USD 270.515,470,75
* Transfer from reserves not available for distribution:	USD 3.662,312,26
* Result to be carried forward:	USD 274.177.783,01

For  Against  Abstain

## 2. 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), Jens Ismar (onafhankelijk bestuurder), Michel Delbaere (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), en NV JALCOS vertegenwoordigd door de heer Ludwig Criel (niet-uitvoerend bestuurder), mevrouw Kathleen Eisbrenner (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 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. Jens Ismar (independent director), Mr. Michel Delbaere (independent director), Mr. Philippe Vlerick (non-executive director), and NV JALCOS, represented by Mr. Ludwig Criel (non-executive director), Mrs. Kathleen Eisbrenner (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. Samenstelling van de Raad van Bestuur – Benoeming/herbenoeming van bestuurders.**

#### **Board composition – Election and re-election of directors**

De mandaten van de heer Jens Ismar en de heer Michel Delbaere, onafhankelijke bestuurders vervallen na afloop van de algemene vergadering van 2019.

The mandates of Mr. Jens Ismar and Mr. Michel Delbaere independent directors will come to an end after the General Meeting of 2019.

*Voorstel tot besluit :*

*Proposed resolutions :*

- herbenoeming van de heer Jens Ismar als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar

**Voor**  **Tegen**  **Onthouding**

- re-election of Mr. Jens Ismar as non-executive director for a period of three years.

**For**  **Against**  **Abstain**

- herbenoeming van de heer Michel Delbaere als onafhankelijk bestuurder voor een periode van drie jaar.

**Voor**  **Tegen**  **Onthouding**

- re-election of Mr. Michel Delbaere as independent director for a period of three years.

**For**  **Against**  **Abstain**

- benoeming van mevrouw Isabelle Vleurinck tot nieuwe onafhankelijke bestuurder, voor een periode van drie jaar.

**Voor**  **Tegen**  **Onthouding**

- Election of Mrs. Isabelle Vleurinck as new, independent director for a period of three years.

**For**  **Against**  **Abstain**



#### 4. Bijkomende vergoeding aan de commissaris.

Deloitte werd benoemd als statutaire auditor in de filialen en joint-venture vennootschappen van EXMAR in Hong Kong voor de boekjaren eindigend op 31 december 2018 en 2019. Het jaarlijkse audit honorarium hiervoor bedraagt USD 131.740 en dient te worden toegevoegd aan het jaarlijkse audit honorarium van Deloitte binnen de EXMAR groep. Hierdoor bedraagt het audit honorarium USD 393.000 (gefactureerd in lokale munt) en is onderworpen aan een jaarlijkse aanpassing in navolging van de consumentenprijsindex.

##### **Additional fee to the statutory auditor.**

Deloitte has been appointed as statutory auditor in EXMAR's subsidiaries and joint-venture companies in Hong Kong for the financial years 2018 and 2019. The annual audit fee for these companies amounts to USD 131,740 and should be added to the annual audit fee of Deloitte for the EXMAR Group. The total audit fee amounts to USD 393,000 (billed in local currency) and is subject to annual adjustment based on the consumer price index.

*Voorstel tot besluit:* De Algemene Vergadering besluit de jaarlijkse vergoeding van de commissaris van USD 393.000 goed te keuren.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* The General Meeting decides to approve the auditor's annual audit fee of USD 393,000.

For  Against  Abstain

#### 5. 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"

