



EXMAR

Naamloze vennootschap
te 2000 Antwerpen, De Gerlachekaai 20

BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS DE DATO 16 MEI 2017 OM 14.30 UUR

Vandaag op 16 mei 2017 om 14.30 uur te Antwerpen, Schaliënstraat 5, zoals aangeduid in de bijeenroepingen, wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "EXMAR", met zetel te Antwerpen, De Gerlachekaai 20 gehouden.

Bureau

De leiding en het toezicht van de algemene vergadering berust bij het Bureau, dat conform artikel 35§1 van de statuten wordt voorgezeten door de heer Philippe Bodson, voorzitter van de Raad van Bestuur.

De voorzitter duidt als secretaris aan Mathieu Verly,

De vergadering kiest als stemopnemers:

-Mevrouw Barbara Saverys.

-De heer Patrick De Brabandere.

De aanwezige bestuurders vervolledigen het Bureau.

Samenstelling van de vergadering

Aan de algemene vergadering nemen deel: de personen, aandeelhouders en hun vertegenwoordigers waarvan de identiteit en het aantal aandelen waarmee zij aan de stemming zullen deelnemen is weergegeven in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het Bureau.

De ondertekende aanwezigheidslijst zal samen met de in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten als bijlage aan de onderhavige notulen worden gehecht.

Uiteenzetting door de voorzitter

- I. De vergadering werd bijeengeroepen om te beraadslagen over volgende agenda:
1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten per 31 december 2016
 2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2016 en bestemming van het resultaat
 3. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris
 4. Herbenoeming van de heer Howard Gutman als onafhankelijk bestuurder
 5. Herbenoeming van de heer Philippe Vlerick als niet-uitvoerend bestuurder
 6. Benoeming als niet-uitvoerend bestuurder van NV Jalcos, met vaste vertegenwoordiger de heer Ludwig Criel
 7. Benoeming van de commissaris en bepaling van zijn remuneratie.
 8. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen
 9. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag

II. De algemene vergadering werd regelmatig bijeengeroepen overeenkomstig de statuten en artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen, namelijk :

- door aankondigingen in:

1. Het Belgisch Staatsblad van 14 april 2017
2. De Tijd van 14 april 2017
3. L'Echo van 14 april 2017

-door brieven de dato 14 april 2017 aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en commissaris.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van de oproepingen neer op het Bureau, en verzoekt de stemopnemers deze te willen paraferen.

III. Alle aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders hebben zoals voorzien in artikel 34 van de statuten alle formaliteiten vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten.

De bewijzen van registratie van de gedematerialiseerde aandelen worden bij het Bureau gedeponereerd om te paraferen.

Legimitatie van de vergadering

De voorzitter stelt vast dat:

-er thans 59.500.000 aandelen bestaan.

-uit de aanwezigheidslijst en volgens de vaststelling van de secretaris blijkt dat het totaal aantal die effectief tot de stemming zijn toegelaten 31.563.481 bedraagt, zijnde 53,05 % van het kapitaal.

-de vennootschap beroep doet op het spaarwezen.

-de vennootschap geen obligaties heeft uitgegeven.

De vergadering is dus regelmatig samengesteld om geldig over de agenda te beraadslagen.

Quorumvereisten

De voorzitter wijst erop dat elk aandeel recht geeft op één stem.

Verder is het stemrecht verbonden aan de aandelen niet geschorst behoudens voor 2.654.434 aandelen die de vennootschap zelf houdt.

De besluiten van de algemene vergadering moeten worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Besluiten

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het controleverslag van de commissaris over boekjaar afgesloten per 31 december 2016.

De verslagen werden door de wet voorgeschreven ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders. Er wordt geen lezing van deze verslagen gegeven.

Het jaarverslag van de Raad van Bestuur wordt besproken en de bestuurders geven antwoord op de vragen die hen door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot hun beleid.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over boekjaar afgesloten per 31 december 2016 en van het voorstel tot winstverdeling.

De geconsolideerde jaarrekening over boekjaar 2016 wordt ter kennisname voorgelegd en de jaarrekening ter goedkeuring. Na bespreking en na uitoefening van het vraagrecht, voorzien door artikel 540 van het wetboek van vennootschappen, keurt de algemene vergadering de jaarrekening goed met eenparigheid van stemmen.

De algemene vergadering beslist aan het resultaat de bestemming te geven zoals die blijkt uit de jaarrekening, namelijk :

- * Over gedragen winst: USD 148.627.428,83
- * Verlies van het boekjaar : USD -3.580.693,64
- * Overboeking uit de onbeschikbare reserves: USD 8.327.225,62
- * Overdracht naar volgend boekjaar: USD 146.750.420,81

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

3. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.

Bij afzonderlijke stemming verleent de vergadering aan elk van de bestuurders de heren Philippe Bodson (niet-uitvoerend bestuurder), Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder), Patrick De Brabandere (uitvoerend bestuurder), Howard Gutman (onafhankelijk bestuurder), Jens Ismar (onafhankelijk bestuurder), Michel Delbaere (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), en Ludwig Criel (niet-uitvoerend bestuurder), mevrouw Ariane Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) mevrouw Barbara Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) en mevrouw Pauline Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) afzonderlijk kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen,

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in het afgelopen boekjaar.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

4. Herbenoeming van de heer Howard Gutman als onafhankelijk bestuurder.

Het mandaat als bestuurder van de heer Howard Gutman (onafhankelijk bestuurder) eindigt bij deze vergadering. De heer Gutman stelt zich her-kiesbaar als onafhankelijk bestuurder.

Op voorstel van de Raad van Bestuur en op advies van het Benoemings-en Remuneratiecomité beslist de vergadering de heer Howard Gutman te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van één jaar.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens 6.476 stemmen tegen.

5. Herbenoeming van de heer Philippe Vlerick als niet-uitvoerend bestuurder.

Het mandaat als bestuurder van de heer Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder) eindigt bij deze vergadering. De heer Vlerick stelt zich herkiesbaar als niet-uitvoerend bestuurder.

Op voorstel van de Raad van Bestuur op advies van het Benoemings-en Remuneratiecomité beslist de vergadering de heer Philippe Vlerick te herbenoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens 496.745 stemmen tegen.

6. Benoeming als niet-uitvoerend bestuurder van NV Jalcos, met vaste vertegenwoordiger de heer Ludwig Criel

De vergadering beslist om op voorstel van de Raad van Bestuur en gezien het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité om het mandaat van niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar (2020) toe te vertrouwen aan NV Jalcos, met hoofdzetel te Aartselaar, RPR Antwerpen 477.516.746, vertegenwoordigd door de heer Ludwig Criel, wiens mandaat is afgelopen.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens 496.745 stemmen tegen.

7. Benoeming van de commissaris en bepaling van zijn remuneratie

Bij wet van 29 juni 2016 en 7 december 2016 werden bepaalde aspecten van de Europese audithervorming omgezet in Belgische wetgeving. Een van de wijzigingen is de verplichte rotatie van de externe commissaris. EXMAR moest een formele selectieprocedure (aanbesteding) volgen om tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders een nieuwe

commissaris te benoemen of de huidige te herbenoemen, en dit ondanks het feit dat het mandaat van KPMG oorspronkelijk afliep in 2018.

Op grond van het voorstel geformuleerd door de Raad van Bestuur en in lijn met de aanbeveling en voorkeur die is uitgesproken door het Auditcomité in toepassing van artikel 16, §2 en §5 van verordening nr. 537/2014, beslist de vergadering om Deloitte Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Gert Vanhees voor een termijn van drie jaar te benoemen tot commissaris van de vennootschap, met ingang van het boekjaar 2017 en tot de aandeelhoudersvergadering van 2020 met betrekking tot het boekjaar 2019. De jaarlijkse vergoeding van de commissaris bedraagt EUR 95.000 en is onderworpen aan een jaarlijkse aanpassing in navolging van de consumentenprijsindex.

Dit besluit wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

8. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen;

De vergadering beslist in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen om de volgende bepalingen goed te keuren:

1. Voor de financiering van de CFLNG van de lening met BOC voor een bedrag van USD 200 miljoen : goedkeuring van de volgende clausule 21.26 van de leningsovereenkomst :
De clausule vereist dat de vennootschap (A) (i) direct of indirect zeggenschap heeft over of uiteindelijke begunstigde is van ten minste 50 % van het geplaatste aandelenkapitaal plus één aandeel van de kredietnemer en (ii) direct of indirect 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 blijft van Saverex NV, tenzij de facility agent op aangeven van de kredietgevers voorafgaande schriftelijke toestemming geeft.

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.

2. Voor de leningsovereenkomst met Deutsche Bank d.d. 6 februari 2009 met betrekking tot een verplichting van maximaal USD 42 miljoen en van de leningsovereenkomst met Deutsche Bank d.d. 6 februari 2009 met betrekking tot een verplichting van maximaal USD 67,2 miljoen goedkeuring van de clausules 11.1.5 en 13.1.8 van de leningsovereenkomsten met Deutsche Bank als kredietgever d.d. 6 februari 2009 (zoals gewijzigd door een eerste aanvullende overeenkomst d.d. 26 oktober 2016) goed.

Volgens deze clausules moeten Nicolas Saverys en/of zijn nakomelingen de uiteindelijke begunstigen blijven van meer dan veertig percent (40 %) van het stemgerechtigde aandelenkapitaal in Exmar nv en mag geen enkele andere wettelijke aandeelhouder of begunstigde van Exmar nv in het bezit zijn van meer stemgerechtigde aandelen dan Nicolas Saverys en/of zijn nakomelingen. Zo niet ontstaat er een zeggenschapswijziging, in welk geval de kredietgever kan verklaren dat de lening onmiddellijk dient te worden afgelost.

3. Voor de lening aangegaan bij BNP Paribas "BNPP" (als kredietgever)/Wahkwong op 13 oktober 2016 door EXMAR (als borg) voor de financiering van zijn tankers "Magdalena" en "Sabrina" goedkeuring van de volgende clause in de leningsovereenkomst met BNPP goed: sinds de datum van deze overeenkomst heeft er een wijziging plaatsgevonden in (i) de uiteindelijke begunstiging van een van de aandelen in de kredietnemer of de garant of de aandeelhouder (ii) de uiteindelijke zeggenschap van de stemrechten gekoppeld aan een van die aandelen of (iii) de directe of indirecte zeggenschap in het bestuur van de kredietnemer of de garant of de aandeelhouder, van dien aard dat iemand anders direct of indirect bevoegd wordt voor de benoeming of ontheffing van een meerderheid van bestuurders van die kredietnemer of borg of aandeelhouder, of diegene die direct dan wel indirect bevoegd is om ervoor te zorgen dat de bedrijfsvoering van die kredietnemer of garant of aandeelhouder volgens hun wensen wordt gevoerd gesteld dat een wijziging die rechtstreeks voortkomt uit de verkoop van de aandelen in de kredietnemers door Crystal Olympic Limited aan de aandeelhouder op of rond de datum van wijziging en herformulering van de overeenkomst niet te maken heeft met een faillissement.

Deze clausules worden goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

9. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag

Omdat dit verslag deel uitmaakt van het jaarlijks financieel verslag 2016 dat aan de aandeelhouders werden overgemaakt, wordt geen lezing van het verslag gegeven.

Het verslag wordt besproken en de vergadering beslist het verslag goed te keuren met eenparigheid van stemmen, behoudens 3.852.160 stemmen tegen.

Aangezien alle agendapunten zijn afgehandeld, wordt de vergadering gesloten.

Aldus opgemaakt op plaats en datum als gemeld en na goedkeuring door de algemene vergadering ondertekend door de Heer voorzitter, de secretaris en de stemopnemers alsook door de leden van het Bureau en de aandeelhouders die dit wensen.

(volgen de handtekeningen)