



## **EXMAR**

Naamloze vennootschap  
te 2000 Antwerpen, De Gerlachekaai 20

BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

### **GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS DE DATO 19 MEI 2015 OM 14.30 UUR**

Vandaag 19 mei 2015 om 14.30 uur is de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "EXMAR", samengekomen te Antwerpen, Schaliënstraat 5, zoals aangeduid in de bijeenroepingen.

#### **Bureau**

Conform artikel 35§1 van de statuten wordt de vergadering voorgezeten door de heer Philippe Bodson, voorzitter van de raad van bestuur.

De voorzitter duidt als secretaris aan de heer Karel Stes.

De vergadering kiest als stemopnemers:

- Mevrouw Ariane Saverys
- Mevrouw Barbara Saverys

De aanwezige bestuurders vervolledigen het Bureau.

#### **Samenstelling van de vergadering**

De identiteit van de aandeelhouders met het aantal aandelen dat aan de stemming zullen deelnemen is weergegeven in de aanwezigheidslijst, die zal worden ondertekend door de leden van het Bureau en die samen met de volmachten als bijlage aan de onderhavige notulen worden gehecht.

#### **Uiteenzetting door de voorzitter**

I. De vergadering heeft als agenda:

1. Jaarverslag van de raad van bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten per 31 december 2014.
2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2014 en bestemming van het resultaat.
3. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.
4. Herbenoeming van de heer Philippe Bodson als niet-uitvoerend bestuurder.
5. Herbenoeming van de heer Nicolas Saverys als uitvoerend bestuurder.

6. Herbenoeming van de heer Patrick De Brabandere als uitvoerend bestuurder.
7. Herbenoeming van mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.
8. Herbenoeming van mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.
9. Benoeming van mevrouw Barbara Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.
10. Commissaris : herbenoeming en remuneratie.
11. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen
12. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag.

**II.** De algemene vergadering werd regelmatig bijeengeroepen overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen door :

- publicatie op 17 april 2015 in:
  1. Het Belgisch Staatsblad
  2. De Tijd
  3. L'Echo
- brieven de dato 17 april 2015 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 en hun lasthebbers in geval van vertegenwoordiging, 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 aandelen die effectief tot de stemming zijn toegelaten 30.552.905 bedraagt, zijnde 51,35 % 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 be-raadslagen.

### **Quorumvereisten**

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

Het stemrecht verbonden aan de aandelen is niet geschorst, behoudens voor 2.781.256 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 2014.**

De verslagen die door de wet voorgeschreven zijn werden 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 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 2014 en van het voorstel tot winstverdeling.**

De geconsolideerde jaarrekening over boekjaar 2013 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, behoudens 91.501 stemmen die zich onthouden.

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

De statutaire winst van het boekjaar ad USD 135.400.968,94 wordt als volgt bestemd:

• Overgedragen winst van vorig boekjaar:	USD 131.883.366,58
• Winst van het boekjaar:	USD 3.517.602,36
• Dividend:	USD 37.365.405,00
• Onttrekking aan de reserves:	USD 11.944.352,02
• Overdracht naar volgend boekjaar:	USD 109.979.915,96

Vervolgens besluit de algemene vergadering een slotdividend van EUR 0,30 per aandeel uit te keren. In september 2014 werd reeds een interimdividend van EUR 0,20 per aandeel uitgekeerd.

Het netto dividend van EUR 0,225 per aandeel (na afhouding van 25% roerende voorheffing) is betaalbaar op rekening van de houders van aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen. Op 26 mei 2015 wordt het netto slotdividend betaalbaar gesteld.

#### **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), 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) 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 mits 91.501 stemmen die zich hebben onthouden.

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock voor de uitoefening van zijn mandaat in het afgelopen boekjaar.

Dit besluit wordt genomen mits 91.501 stemmen die zich hebben onthouden.

#### **4. Herbenoeming van de heer Philippe Bodson als niet-uitvoerend bestuurder.**

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

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering de heer Philippe Bodson te herbenoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 1.398.957 tegenstemmen.

#### **5. Herbenoeming van de heer Nicolas Saverys als uitvoerend bestuurder.**

Het mandaat als bestuurder van de heer Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder) eindigt bij deze vergadering. De heer Nicolas Saverys stelt zich herkiesbaar als uitvoerend bestuurder.

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering de heer Nicolas Saverys te herbenoemen als uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 464.259 tegenstemmen.

#### **6. Herbenoeming van de heer Patrick De Brabandere als uitvoerend bestuurder.**

Het mandaat als bestuurder van de heer Patrick De Brabandere (uitvoerend bestuurder) eindigt bij deze vergadering. De heer Patrick De Brabandere stelt zich herkiesbaar als uitvoerend bestuurder.

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering de heer Patrick De Brabandere te herbenoemen als uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 1.031.484 tegenstemmen.

#### **7. Herbenoeming van de mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.**

Het mandaat als bestuurder van mevrouw Ariane Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) eindigt bij deze vergadering. Mevrouw Ariane Saverys stelt zich herkiesbaar als niet-uitvoerend bestuurder.

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering mevrouw Ariane Saverys te herbenoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 1.335.177 tegenstemmen.

#### **8. Herbenoeming van de mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.**

Het mandaat als bestuurder van mevrouw Pauline Saverys (niet-uitvoerend bestuurder) eindigt bij deze vergadering. Mevrouw Pauline Saverys stelt zich herkiesbaar als niet-uitvoerend bestuurder.

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering mevrouw Pauline Saverys te herbenoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 1.335.177 tegenstemmen.

#### **9. Benoeming van mevrouw Barbara Saverys als niet-uitvoerend bestuurder.**

Op voorstel van de raad van bestuur en op advies van het benoemings- en remuneratiecomité beslist de vergadering mevrouw Barbara Saverys te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen met 1.600.949 tegenstemmen.

#### **10. Commissaris : herbenoeming en remuneratie;**

De vergadering benoemt KPMG Bedrijfsrevisoren Burg CVBA te Kontich als commissaris voor een termijn van 3 jaar. Het mandaat zal vervallen na de algemene vergadering van aandeelhouders die zal beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar 2017. KPMG Bedrijfsrevisoren Burg CVBA duidt de heer Filip De Bock, bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger. De vergoeding van de commissaris wordt vastgesteld op EUR 125.000 voor het boekjaar eindigend op 31 december 2015. Deze vergoeding wordt elk jaar aangepast in functie van de evolutie van de gezondheidsindex. Alle rechtstreekse bij derden specifiek gecontracteerde kosten die noodzakelijk zijn voor de uitvoering van KPMG Bedrijfsrevisoren Burg CVBA's diensten, zijn niet begrepen in de honoraria en zullen bijkomend worden gefactureerd, met inbegrip van de veranderlijke bijdragen op de omzet (bijdrage per mandaat inbegrepen) die KPMG Bedrijfsrevisoren Burg CVBA aan het Instituut van de Bedrijfsrevisoren verschuldigd is.

Dit besluit wordt genomen met 458.495 tegenstemmen.

#### **11. 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:

(i) Clause 10.2 van de "Amended and Restated Bond Agreement" (obligatieleening) van 4 juli 2014 tussen Exmar Netherlands BV, als uitgever van de obligaties, de Vennootschap, als borg, en Nordic Trustee ASA als Bond Trustee voor de obligatiehouders; deze clause verleent in essentie aan elke obligatiehouder het recht om de uitgever van de obligaties te verzoeken de obligaties terug te kopen

voor een prijs gelijk aan 101% van de uitgifteprijs met interest, (a) ingeval een persoon of groep van personen, andere dan Saverex NV of één van haar dochtervennootschappen, ofwel de meerderheid van de stemrechten verbonden aan de aandelen van de Vennootschap verwerft ofwel het recht verwerft om een meerderheid van de leden van de raad van bestuur van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan of (b) ingeval van stopzetting van de notering van de aandelen van de Vennootschap op de beurs;

(ii) Clause 8.10 van het ontwerp van de "Amended and Restated Loan Agreement" tussen de Vennootschap en Exmar Energy Hong Kong Limited als kredietnemers, een aantal kredietgevers waaronder de Export-Import Bank of Korea en DNB BANK ASA, en DNB BANK ASA als Agent en Security Trustee voor de kredietgevers betreffende een krediet van USD 107,000,000 ter financiering van de aankoop van obligaties uitgegeven door Excelerate NV in het kader van de financiering van de aankoop van het LNG schip EXCELERATE; clause 8.10 verleent in essentie aan de meerderheid van de kredietgevers het recht om volledige terugbetaling van het krediet te vragen ingeval van een wijziging van controle (in de betekenis van artikel 5 van het Wetboek van Vennootschappen) over de Vennootschap terwijl deze nog kredietnemer is; en

(iii) Clause 24.16 van het ontwerp van de "Amended and Restated Loan Agreement" tussen de Vennootschap en Exmar Energy Hong Kong Limited als kredietnemers, Citigroup Global Markets Limited en DNB BANK ASA als Mandated Lead Arrangers, DNB BANK ASA als Agent en Security Trustee voor de kredietgevers en Commerzbank AG als Security Co-Trustee betreffende een krediet van USD 280,000,000 ter financiering van de aankoop van de LNG schepen EXPLORER en EXPRESS; clause 24.16 verleent in essentie aan de meerderheid van de kredietgevers het recht om volledige terugbetaling van het krediet te vragen ingeval van een wijziging van controle (in de betekenis van artikel 5 van het Wetboek van Vennootschappen) over de Vennootschap terwijl deze nog kredietnemer is.

Dit besluit wordt genomen met 501.926 tegenstemmen.

## **12. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag**

Omdat dit verslag deel uitmaakt van het jaarverslag 2014 dat aan de aandeelhouders werden overgemaakt en ter beschikking werd gesteld, wordt geen lezing van het verslag gegeven.

Het verslag wordt besproken en de vergadering beslist het verslag goed te keuren mits 2.250.688 tegenstemmen.

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.