



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 18 MEI 2021  
VOLMACHT  
GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 18 MAY 2021  
STANDARD PROXY FORM

EXMAR NV  
De Gerlachekaai 20  
2000 Antwerpen  
BTW BE0860.409.202

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 12 mei 2021 op de zetel van 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 12 May 2021.

---

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 (BTW BE0860.409.202)

Owner of ..... shares of the public limited company EXMAR (VAT BE0860.409.202)

**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 4 mei 2021 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. 4 May 2021 at midnight (CET).

**VERKLAAR** in kennis te zijn gesteld dat de jaarlijkse Algemene Vergadering van EXMAR NV zal worden gehouden op dinsdag 18 mei 2021 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, 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, 18 May 2021, 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, 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. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en de commissaris over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten per 31 december 2020.

Annual report of the Board of Directors and the statutory auditor on the financial statements for the financial year ended 31 December 2020.

## 2. Voorlegging van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

Presentation of the consolidated annual accounts and approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2020 and appropriation of the result.

*Voorstel tot besluit:*

*De Algemene Vergadering besluit om de statutaire jaarrekening over boekjaar 2020 zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur goed te keuren. De Algemene Vergadering beslist het resultaat als volgt te bestemmen:*

* Overgedragen winst:	USD 321.297.698,77
* Verlies van het boekjaar:	USD -83.972.414,85
* Overboeking uit de onbeschikbare reserve:	USD 5.659.567,86
* Overdracht naar volgend boekjaar:	USD 232.032.984,28
* Uit te keren dividend:	USD 10.951.867,50

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:*

*Approval of the financial statements for the year 2020 and appropriation of the result for the year as follows:*

* Profit brought forward:	USD 321,297,698.77
* Profit for the period:	USD -83,972,414.85
* Transfer to the reserves not available for distribution:	USD 5,659,567.86
* Result to be carried forward:	USD 232,032,984.28
* Dividend to be paid:	USD 10,951,867.50

For  Against  Abstain

*Voorstel tot besluit:*

*De Algemene Vergadering beslist een bruto dividend uit te keren van EUR 0,15 per aandeel. Het netto dividend bedraagt EUR 0,105 per aandeel (na afhouding van 30% roerende voorheffing).*

Voor  Tegen  Onthouding



Proposed resolution:

The General Meeting decides to distribute a gross dividend of EUR 0.15 per share. The net dividend amounts to EUR 0.105 per share (after deduction of 30% withholding tax).

For  Against  Abstain

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

Discharge to the directors and the statutory auditor.

Voorstellen tot besluit:

- Er wordt kwijting verleend aan de bestuurders: de heren Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder), Michel Delbaere (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), Wouter De Geest (onafhankelijk bestuurder), de heer Francis Mottrie (uitvoerend bestuurder) en 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.

Nicolas Saverys	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Michel Delbaere	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Philippe Vlerick	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Wouter De Geest	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Francis Mottrie	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
NV JALCOS	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Isabelle Vleurinck	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Ariane Saverys	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Pauline Saverys	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding
Barbara Saverys	<input type="checkbox"/> Voor <input type="checkbox"/> Tegen <input type="checkbox"/> Onthouding

Proposed resolutions:

- Discharge is granted to the directors: Mr. Nicolas Saverys (executive director), Mr. Michel Delbaere (independent director), Mr. Philippe Vlerick (non-executive director), Mr. Wouter De Geest (independent director), Mr. Francis Mottrie (executive director) and NV JALCOS, represented by Mr. Ludwig Criel (non-executive director), Ms. Isabelle Vleurinck (independent director) Mrs. Ariane Saverys (non-executive director) Ms. Pauline Saverys (non-executive director) and Ms. Barbara Saverys (non-executive director) for the exercise of their mandates during the past financial year.

Nicolas Saverys	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Michel Delbaere	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Philippe Vlerick	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Wouter De Geest	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Francis Mottrie	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
NV JALCOS	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Isabelle Vleurinck	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Ariane Saverys	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Pauline Saverys	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain
Barbara Saverys	<input type="checkbox"/> For <input type="checkbox"/> Against <input type="checkbox"/> Abstain

- Er wordt kwijting verleend aan de commissaris: DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV vertegenwoordigd door de heren Rik Neckebroeck en Ben Vandeweyer voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor  Tegen  Onthouding



- *Discharge is granted to the statutory auditor: DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV represented by Mr. Rik Neckebroeck and Mr. Ben Vandeweyer for the exercise of his mandate during the past financial year.*

For  Against  Abstain

#### **4. Samenstelling van de Raad van Bestuur – Kennisname einde mandaat bestuurders - Benoeming/herbenoeming van bestuurders – Vervanging bestuurdersmandaat.**

**Board composition - Notification of end of mandate directors - Appointment/re-election of directors - Replacement directorship.**

De mandaten van de heer Nicolas Saverys, uitvoerend bestuurder, mevrouw Ariane Saverys, mevrouw Pauline Saverys en mevrouw Barbara Saverys, niet-uitvoerende bestuurders, vervallen na afloop van de Algemene Vergadering van 2021.

Mevrouw Ariane Saverys en mevrouw Pauline Saverys stellen hun mandaat ter beschikking.

The mandates of Mr. Nicolas Saverys, executive director, Ms. Ariane Saverys, Ms. Pauline Saverys and Ms. Barbara Saverys, non-executive directors, will come to an end after the General Shareholders' Meeting of 2021. Ms. Ariane Saverys and Ms. Pauline Saverys make their mandates available.

- *De vergadering neemt kennis van het feit dat mevrouw Ariane Saverys haar mandaat ter beschikking stelt.*
- *The meeting takes note of the fact that Ms. Ariane Saverys is making her mandate available.*
- *De vergadering neemt kennis van het feit dat mevrouw Pauline Saverys haar mandaat ter beschikking stelt.*
- *The meeting takes note of the fact that Ms. Pauline Saverys is making her mandate available.*

*Voorstellen tot besluit:*

- *Herbenoeming van de heer Nicolas Saverys als uitvoerend bestuurder voor een periode van drie (3) jaar.*

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolutions:*

- *Re-election of Mr. Nicolas Saverys as executive director for a period of three (3) years.*

For  Against  Abstain

- *Herbenoeming van mevrouw Barbara Saverys als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van één (1) jaar.*

Voor  Tegen  Onthouding

- *Re-election of Ms. Barbara Saverys as non-executive director for a period of one (1) year.*

For  Against  Abstain

- *Benoeming van de heer Carl-Antoine Saverys als uitvoerend bestuurder voor een periode van drie (3) jaar in plaats van mevrouw Ariane Saverys, wiens mandaat ter beschikking werd gesteld.*

Voor  Tegen  Onthouding



- *Appointment of Mr. Carl-Antoine Saverys as executive director for a period of three (3) years in place of Ms. Ariane Saverys, whose mandate was made available.*

For  Against  Abstain

- *Benoeming van mevrouw Stephanie Saverys als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie (3) jaar in plaats van mevrouw Pauline Saverys, wiens mandaat ter beschikking werd gesteld.*

Voor  Tegen  Onthouding

- *Appointment of Ms. Stephanie Saverys as non-executive director for a period of three (3) years in place of Ms. Pauline Saverys, whose mandate was made available.*

For  Against  Abstain

- *De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Francis Mottrie als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap.*
- *The meeting takes note of the resignation of Mr. Francis Mottrie as executive director of the Company.*
- *Benoeming van FMO BV (0845.418.346), vast vertegenwoordigd door de heer Francis Mottrie, als uitvoerend bestuurder in vervanging van/ter verderzetting van het mandaat van de heer Francis Mottrie.*

Voor  Tegen  Onthouding

- *Appointment of FMO BV (0845.418.346), represented by Mr Francis Mottrie, as executive director replacing/continuing the mandate of Mr. Francis Mottrie.*

For  Against  Abstain

## **5. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid.**

### **Acknowledgement and approval of the remuneration report and the remuneration policy.**

#### *Voorstellen tot besluit:*

- *Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar 2020.*

Voor  Tegen  Onthouding

#### *Proposed resolutions:*

- *Approval of the remuneration report for the financial year 2020.*

For  Against  Abstain

- *Goedkeuring van het remuneratiebeleid opgesteld overeenkomstig artikel 7:89/1 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.*

Voor  Tegen  Onthouding

- *Approval of the remuneration policy drawn up in accordance with Article 7:89/1 of the Belgian Code of Companies and Associations.*

For  Against  Abstain



**6. Voorlegging van de Corporate Governance Verklaring in het Jaarverslag over 2020.  
Submission of the Corporate Governance Statement in the 2020 Annual Report.**

*Voorstel tot besluit:*

*De Algemene Vergadering neemt kennis van de Corporate Governance Verklaring.*

*Proposed resolution:*

*The General Meeting takes note of the Corporate Governance Statement.*

**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".

