



EXMAR NV
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

**VOLMACHT
STANDARD PROXY FORM**

Jaarlijkse algemene vergadering van 20 mei 2014 te Antwerpen
Ordinary general meeting of 20 May 2014 in Antwerp

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **14 mei 2014** 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 **14 May 2014**

**IK ONDERGETEKENDE
I, THE UNDERSIGNED**

Naam/benaming :
Name/company name:

.....
.....
.....

Voornaam:
First name :

.....
.....
.....

Adres/zetel:
Address/registered office:

.....
.....
.....

Eigenaar van
860.409.202)
Owner of

aandelen van de naamloze vennootschap EXMAR (RPR
shares of the public limited company EXMAR (RLP 860.409.202)



EXMAR NV
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

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 **6 mei 2014 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. **6 May 2014 at midnight (CET)**.

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de **jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV** zal worden gehouden op dinsdag 20 mei 2014 om 14.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5^{de} verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the **ordinary general meeting of shareholders of EXMAR NV** shall take place on Tuesday, 20 May 2014, at 2.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5th Floor, Antwerp.

WENS me te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de algemene vergadering voor alle agendapunten door:

WISH to be represented as shareholder at the ordinary 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:



EXMAR NV
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

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 van het Wetboek van Vennootschappen 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 shareholders' 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. Jaarverslag van de raad van bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten per 31 december 2013;

Annual report of the board of directors and the statutory auditor on the financial year ended 31 December 2013;

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2013 en bestemming van het resultaat;

Presentation of the consolidated financial statements and approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2013 and appropriation of the result;

Voorstel tot besluit: de jaarrekening over boekjaar 2013, zoals opgemaakt door de raad van bestuur wordt goedgekeurd. De algemene vergadering besluit het resultaat van het boekjaar als volgt te bestemmen:

• Overgedragen winst van vorig boekjaar:	USD	161.027.480,99
• Winst van het boekjaar:	USD	52.069.391,23
• Dividend:	USD	-71.865.885,00
• Overdracht naar de onbeschikbare reserves:	USD	-9.347.620,64
• Over te dragen resultaat :	USD	131.833.366,58

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The financial statements for the year 2013, as drawn up by the board of directors, are approved. The general meeting decides to appropriate the result for the year as follows:

• Profit brought forward :	USD	161,027,480.99
• Profit for the period:	USD	52,069,391.23
• Dividend:	USD	-71,865,885.00
• Transfer to the reserves not available for distribution:	USD	-9,347,620.64
• Result to be carried forward :	USD	131,833,366.58

For Against Abstain

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist een bruto dividend uit te keren van EUR 0,90 per aandeel waarvan EUR 0,60 per aandeel in september 2013 als interimdividend werd uitgekeerd. Het Een netto dividend bedraagt EUR 0,225 per aandeel (na inhouding roerende voorheffing).

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The general meeting decides to pay out a gross dividend of EUR 0.90 per share of which EUR 0.60 was paid in September 2013 as an interim dividend. The net dividend amounts to EUR 0.225 per share (after deduction of 25% withholding tax).

For Against Abstain

3. 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), Patrick De Brabandere (uitvoerend bestuurder), François Gillet (onafhankelijk bestuurder), Jens Ismar (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) 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 Patrick De Brabandere (executive director), Mr François Gillet (independent director), Mr Jens Ismar (independent director), Mr Guy Verhofstadt (independent director), Mr Philippe Vlerick (non-executive director), and Mr Ludwig Criel (non-executive director), Mrs Ariane Saverys (non-executive director) and Mrs Pauline Saverys (non-executive director) for the exercise of their mandates during the past financial year.

For Against Abstain

Voorstel tot besluit : de algemene vergadering besluit als volgt :

- Er wordt kwijting verleend aan de commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The general meeting decides as follows:

- Discharge is granted to the statutory auditor, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA represented by Mr Filip De Bock for the exercise of his mandate during the past financial year.

For Against Abstain

**4. Herbenoeming van de heer Philippe Vlerick als niet-uitvoerend bestuurder;
Reappointment of Mr Philippe Vlerick as non-executive director;**

Voorstel tot besluit : De vergadering besluit op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en remuneratiecomité het mandaat van de heer Philippe Vlerick als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2017).

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The meeting decides, on the proposal of the board of directors and following the opinion of the nomination and remuneration committee, to reappoint Mr Philippe Vlerick as non-executive director for a term of three years (2017).

For Against Abstain

**5. Herbenoeming van de heer Ludwig Criel als niet-uitvoerend bestuurder;
Reappointment of Mr Ludwig Criel as non-executive director;**

Voorstel tot besluit : De vergadering besluit op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en remuneratiecomité het mandaat van de heer Ludwig Criel als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2017).

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The meeting decides, on the proposal of the board of directors and following the opinion of the nomination and remuneration committee, to reappoint Mr Ludwig Criel as non-executive director for a term of three years (2017).

For Against Abstain

**6. Kennisname ontslag van een bestuurder;
Acknowledgment of dismissal of a director;**

Voorstel tot besluit: De vergadering neemt kennis van het ontslag als onafhankelijk bestuurder van de heer François Gillet met ingang van 20 mei 2014.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The meeting acknowledges the dismissal as independent director of Mr. François Gillet as per 20 May 2014.

For Against Abstain

**7. Benoeming van de heer Howard Gutman als onafhankelijk bestuurder;
Nomination of Mr. Howard Gutman as independent director;**

Voorstel tot besluit: De vergadering besluit op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en remuneratiecomité de heer Howard Gutman tot onafhankelijk bestuurder te benoemen voor een periode die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2017.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The meeting decides, on the proposal of the board of directors and following the opinion of the nomination and remuneration committee, to appoint Mr Howard Gutman as independent director for a term of three years (2017).

For Against Abstain



EXMAR NV
De Gerlachekaai 20 te 2000 Antwerpen
BTW BE 0860.409.202 RPR Antwerpen

**8. 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"