



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

**VOLMACHT
STANDARD PROXY FORM**

Jaarlijkse algemene vergadering van 15 mei 2012 te Antwerpen
Ordinary general meeting of 15 May 2012 in Antwerp

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **9 mei 2012** 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 **9 May 2012**

**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)



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 **1 mei 2012 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. **1 May 2012 at midnight (CET)**.

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de **jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV** zal worden gehouden op dinsdag 15 mei 2012 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, 15 May 2012, at 2.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5th 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:



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 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. Jaarverslag van de raad van bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten per 31 december 2011

Annual report of the board of directors and the statutory auditor on the financial year ended 31 December 2011

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2011 en bestemming van het resultaat

Presentation of the consolidated financial statements and approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2011 and appropriation of the result

Voorstel tot besluit : de jaarrekening over boekjaar 2011, 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	48.125.150,35
• Winst van het boekjaar:	USD	45.776.803,10
• Dividend:	USD	-51.390.141,10
• Toevoeging aan de onbeschikbare reserves:	USD	-837.056,36
• Toevoeging aan wettelijke reserve:	USD	-1.757.035,39
• Overdracht naar volgend boekjaar:	USD	39.917.720,60

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution: The financial statements for the year 2011, as drawn up by the board of directors, are approved. The general meeting decides to appropriate the result for the year as follows:



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

• Profit brought forward:	USD	48,125,150.35
• Profit for the period:	USD	45,776,803.10
• Dividend:	USD	-51,390,141.10
• Transfer to the reserves not available for distribution:	USD	-837,056.36
• Transfer to legal reserves:	USD	-1,757,035.39
• Result to be carried forward:	USD	39,917,720.60

For Against Abstain

De algemene vergadering beslist een slotdividend uit te keren van EUR 0,50 per aandeel. (op 6 september 2011 werd EUR 0,15 uitgekeerd als interim-dividend).

Het netto dividend bedraagt EUR 0,375 per aandeel, na afhouding van 25% roerende voorheffing of EUR 0,395 per aandeel samen met een VVPR-stripcoupon na afhouding van 21 % roerende voorheffing.

Voor Tegen Onthouding

The general meeting decides to pay out a final dividend of EUR 0.50 per share. EUR 0.15 of this amount was paid out on 6 September 2011 as interim dividend.

After deduction of 25% withholding tax, the net dividend amounts to EUR 0.375 per share or EUR 0.395 per share together with a VVPR strip coupon (after deduction of 21% 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 (onafhankelijk bestuurder), Nicolas Saverys (uitvoerend bestuurder), Patrick De Brabandere (uitvoerend bestuurder) Philippe van Marcke de Lummen (onafhankelijk bestuurder), François Gillet (onafhankelijk bestuurder), Jens Ismar (onafhankelijk bestuurder), Guy Verhofstadt (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), Ludwig Criel (niet-uitvoerend bestuurder), Leo Cappoen (niet-uitvoerend bestuurder) en Saverex nv (niet-uitvoerend bestuurder)* voor de uitoefening van hun mandaat gedurende afgelopen boekjaar.

Voor Tegen Onthouding

Discharge is granted to the directors : *Messrs Philippe Bodson (independent director), Nicolas Saverys (executive director), Patrick De Brabandere (executive director) Philippe van Marcke de Lummen (independent director), François Gillet (independent director), Jens Ismar (independent director), Guy Verhofstadt (independent director), Philippe Vlerick (non-executive director), Ludwig Criel (non-executive director), Leo Cappoen (non executive director) and Saverex nv (non-executive director)* for the exercise of their mandates during the past financial year.

For Against Abstain

- 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

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

For Against Abstain

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

Voorstel van besluit: Aangezien het mandaat van de heer Philippe van Marcke de Lummen, als onafhankelijk bestuurder bij de algemene vergadering van 2012 afloopt en de heer Philippe van Marcke de Lummen zich niet herkiesbaar stelt, neemt de vergadering kennis van het ontslag met ingang van 15 mei 2012.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution : due to the fact that the mandate of Mr Philippe van Marcke de Lummen will expire immediately after the annual meeting of 2012 and Mr Philippe van Marcke de Lummen is not seeking re-election, the meeting acknowledges the dismissal as per 15 May 2012.

For Against Abstain

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

Voorstel van besluit: Aangezien het mandaat van de nv Saverex als niet-uitvoerend bestuurder bij de algemene vergadering van 2012 afloopt en de nv Saverex zich niet herkiesbaar stelt, neemt de vergadering kennis van het ontslag met ingang van 15 mei 2012.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution : due to the fact that the mandate of Saverex nv will expire immediately after the annual meeting of 2012 and Saverex nv is not seeking re-election, the meeting acknowledges the dismissal as per 15 May 2012.

For Against Abstain

6. Herbenoeming van de heer Philippe Bodson als niet-uitvoerend bestuurder

Reappointment of Mr Philippe Bodson 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 Bodson als niet-uitvoerende bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2015).

De heer Philippe Bodson voldoet niet langer aan de onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien door het Wetboek van Vennootschappen en de Corporate Governance Code.

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 Bodson as non-executive director for a term of three years (until 2015).

Mr Philippe Bodson no longer satisfies the independence criteria set out in the Companies Code and the Corporate Governance Code.

For Against Abstain

7. Herbenoeming van de heer Nicolas Saverys als uitvoerend bestuurder
Reappointment of Mr Nicolas Saverys as 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 Nicolas Saverys als uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2015).

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 Nicolas Saverys as executive director for a term of three years (until 2015).

For Against Abstain

8. Herbenoeming van de heer Patrick De Brabandere als uitvoerend bestuurder

Reappointment of Mr Patrick De Brabandere as 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 Patrick De Brabandere als uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2015).

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 Patrick De Brabandere as executive director for a term of three years (until 2015).

For Against Abstain

9. Benoeming van mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder
Appointment of Mrs Pauline Saverys 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 mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder te benoemen voor een periode van 3 jaar (2015) in plaats van de nv Saverex welk mandaat ter beschikking werd gesteld.

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 entrust a mandate of non-executive director for a period of 3 years (2015) to Mrs Pauline Saverys, replacing nv Saverex, who's mandate expired.

For Against Abstain

10. Benoeming van mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder

Appointment of Mrs Ariane Saverys 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 mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder te benoemen voor een periode van 3 jaar (2015) in plaats van de heer Philippe van Marcke de Lummen, wiens mandaat ter beschikking werd gesteld.

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 entrust a mandate of non-executive director for a period of 3 years (2015) to Mrs Ariane Saverys, replacing Mr. Philippe van Marcke de Lummen, who's mandate expired.

For Against Abstain

11. Commissaris : herbenoeming en remuneratie

Reappointment and remuneration of the statutory auditor

In navolging van de aanbeveling van het auditcomité stelt de raad van bestuur voor aan de aandeelhouders om KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock als commissaris van de vennootschap te herbenoemen voor een periode van 3 jaar (2015). De vergoeding van de commissaris voor het vervullen van zijn statutaire- en consolidaire opdracht wordt forfaitair vastgesteld op EUR 89.000.

Voorstel tot besluit : De vergadering besluit KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock als commissaris van de vennootschap te herbenoemen voor een periode van 3 jaar (2015). De vergoeding van de commissaris voor het vervullen van zijn statutaire- en consolidaire opdracht wordt forfaitair vastgesteld op EUR 89.000.

Voor Tegen Onthouding

Upon the recommendation of the audit committee, the board of directors proposes to the shareholders to reappoint KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, represented by Mr Filip De Bock, as statutory auditor of the company for a term of three years (until 2015). The remuneration of the statutory and consolidated auditor for the performance of his assignment is fixed at a lump sum of EUR 89,000.

Proposed resolution: The meeting decides to reappoint KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, represented by Mr Filip De Bock, as statutory auditor of the company for a term of three years (until 2015). The remuneration of the statutory and consolidated auditor for the performance of his assignment is fixed at a lump sum of EUR 89,000.

For Against Abstain

12. 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**



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

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"