

SENWESBEL BEPERK

ISISN: ZAEZ0000026

(Ingelyf in die Republiek van Suid-Afrika)
(Registrasienuommer 1996/017629/06)

Geagte Aandeelhouer,

Kennisgewing van publikasie van geïntegreerde verslag, finansiële jaarstate en kennisgewing van 2018 algemene jaarvergadering

Sien asseblief hiermee die kennisgewing van algemene jaarvergadering van Senwesbel Beperk, wat op Woensdag 22 Augustus 2018 om 10:00 in 'The Barn', Senwes, Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, gehou sal word (**AJV**).

Ingevolge artikel 31(1) van die Maatskappywet, No. 71 van 2008, soos gewysig (**Wet**), word u hiermee in kennis gestel dat die Senwesbel Geïntegreerde Verslag 2018 en volledige finansiële jaarstate op die Senwes webwerf beskikbaar sal wees (www.senwes.co.za) vanaf Donderdag, 26 Julie 2018.

Indien u 'n gedrukte kopie van die geïntegreerde verslag of die finansiële jaarstate wil ontvang, kan u dit by die geregistreerde kantoor van Senwesbel Beperk, by Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, 2571, verkry of by die Maatskappysekretaris van Senwes (e-pos: Elmarie.Joynt@senwes.co.za).

Aandeelhouders se aandag word gevestig op die nuwe reëlings rakende aflewering van voltooide volmagvorme. Spesiale besluit nommer 4 handel oor die voorgestelde wysiging van klousule 23.6.2 van die Maatskappy se Akte van Oprigting (**AvO**) wat benodig word om die bepalings van die AvO te belyn met die bepalings van artikel 58(1) van die Maatskappywet ('n volledige lys van 'n aandeelhouer se regte ingevolge artikel 58 van die Maatskappywet word by die AJV-kennisgewing ingesluit).

Die wysigings word vereis na aanleiding van 'n uitspraak van die Hooggeregshof in *Richard Du Plessis Barry v Clearwater Estates NPC en ander [2017] ZASCA*, wat in 2017 gelewer is, waarin die posisie ten opsigte van die lewering van volmagte duidelik gemaak het. Die hof het beslis dat artikel 58 van die Maatskappywet bepaal dat 'n aandeelhouer van 'n maatskappy te eniger tyd iemand kan aanstel wat nie 'n aandeelhouer van die maatskappy is nie as 'n gevolmagtigde om deel te neem, en namens 'n aandeelhouer tydens 'n aandeelhoudersvergadering stem, met dien verstande dat die gevolmagtigde 'n afskrif van die instrument wat die gevolmagtigde magtig aan die maatskappy, of aan enige ander persoon namens die maatskappy aanstel, lewer voor die gevolmagtigde enige van die regte van die aandeelhouer by die vergadering uitoefen. Die '48 uur-reël' wat ingevolge die 1973 Maatskappywet gegeld het, kan dus nie ingevolge die huidige Maatskappywet toegepas word nie. Aangesien die bepalings van artikel 58 (1) verpligtend (of onveranderlik) is, is die uitspraak in die Du Plessis saak bindend selfs voor die inwerkingtrede van die voorgestelde wysiging van die AvO by die komende AJV ten einde belyning van die AvO met die uitspraak in die Du Plessis saak te verseker.

Nieteenstaande die wegval van die "48-uur reël", ten einde die reëlings van die AJV te vergemaklik word aandeelhouders versoek om hul volmagte per e-pos aan claudi.smit@senwes.co.za te stuur of per elektroniese stem op www.senwes.co.za in te dien teen nie later nie as 24 uur voor die aanvangstyd van die AJV.

Volmagvorme wat op die dag van die AJV ingedien word, moet eweneens per e-pos aan die Maatskappysekretaris van Senwesbel Beperk by claudi.smit@senwes.co.za gestuur word voordat enige gevolmagtigde enige regte wat in terme sodanige volmagvorm toegeken is kan uitoefen.



Alwyn Scholtz
Maatskappysekretaris: Senwesbel Beperk

26 Junie 2018

Hierdie dokument is belangrik en vereis u onmiddellike aandag

Die definisies en interpretasies op bladsy 3 van hierdie kennisgewing is, tensy die konteks 'n ander bedoeling aandui, van toepassing dwarsdeur hierdie dokument, insluitend hierdie voorblad.

Kennisgewing van 2018 Algemene Jaarvergadering

SENWESBEL BEPERK

ISISN: ZAEZ00000026

(Ingelyf in die Republiek van Suid-Afrika)

(Registrasienuommer 1996/017629/06)

BELANGRIKE DATUMS VIR ALLE AANDEELHOERS:	2018
REKORDDATUM VIR KENNISGEWING VAN VERGADERING	25 JULIE
REKORDDATUM VIR DIE BYWONING, DEELNAME EN STEMMING BY DIE ALGEMENE JAARVERGADERING	22 AUGUSTUS
REKORDDATUM VIR FINALE DIVIDEND	22 AUGUSTUS VOOR 8:00
REKORDDATUM VIR DIE ALGEMENE JAARVERGADERING	22 AUGUSTUS OM 10:00

KENNIS GESKIED HIERMEE dat die 2018 Algemene Jaarvergadering van aandeelhouders van die Maatskappy gehou sal word by “The Barn” Konferensiesentrum, Senwes Hoofkantoor, Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, op Woensdag, 22 Augustus 2018 om 10:00 ten einde die onderstaande aangeleenthede af te handel:

1. Om aan die aandeelhouders die geouditeerde finansiële jaarstate van die Maatskappy aan te bied, tesame met die verslae van die direksie van die Maatskappy (die Raad) en die Ouditkomitee van die Maatskappy vir die finansiële jaar geëindig 30 April 2018.
2. Om te oorweeg, en indien dit geskik geag word, die gewone besluite wat in hierdie kennisgewing van die algemene jaarvergadering uiteengesit word, te aanvaar, met of sonder wysigings.
3. Om te oorweeg, en indien dit geskik geag word, die spesiale besluite wat in hierdie kennisgewing van die algemene jaarvergadering uiteengesit word, te aanvaar, met of sonder wysigings.

'N AANDEELHOUER KAN 'N GEVOLMAGTIGDE AANSTEL OM HOM/HAAR BY DIE VERGADERING TE VERTEENWOORDIG EN OM NAMENS HOM/HAAR DAAR TE STEM EN TE PRAAT. DIE VOLMAGVORM SOOS HIERIN VERVAT MOET VIR HIERDIE DOEL GEBRUIK WORD EN MOET BY DIE MAATSKAPPY SE GEREJISTREERDE KANTOOR INGEHANDIG WORD BY WYSE VAN POS, TELEFAKS OF ELEKTRONIESE INDIENING INGEVOLGE DIE VEREISTES WAT IN HIERDIE KENNISGEWING VERVAT IS.

In ooreenstemming met artikels 59(1)(a) en (b) van die Wet, is die rekorddatum vir die bepaling van die aandeelhouders van die Maatskappy geregtig om die kennisgewing van algemene jaarvergadering te ontvang (dit is die datum waarop 'n aandeelhouer geregistreer moet wees in die Maatskappy se register van aandeelhouders om kennisgewing van die algemene jaarvergadering te ontvang), is Woensdag 25 Julie 2018.

Die laaste dag van verhandeling in Senwesbel-aandele en die rekorddatum vir 'n aandeelhouer om op die sekuriteitsregister van die Maatskappy geregistreer te wees om geregtig te wees om die algemene jaarvergadering by te woon, deel te neem en te stem, is Woensdag 22 Augustus 2018 voor 08:00.

AGENDA

1. Aanbieding van die finansiële jaarstate en verslae

Die geouditeerde finansiële jaarstate van Senwesbel Beperk, insluitende die verslae van die direkteure en ouditkomitee vir die jaar geëindig 30 April 2018 is saam met hierdie dokument in opsommende vorm beskikbaar. Die volledige finansiële jaarstate is op Senwes se webwerf by www.senwes.co.za beskikbaar.

2. Gewone besluite

- i. Gewone besluite vereis die goedkeuring van 50% (vyftig persent) van die stemreg uitgeoefen ten opsigte van elke besluit.
- ii. Verkorte CV's van die lede van die lede Ouditkomitee wat staan vir verkiesing word uiteengesit op bladsy 4 van hierdie kennisgewing.

3. Spesiale besluite

Spesiale besluite vereis die goedkeuring van 66% (ses en sestig persent) van die stemregte wat ten opsigte van elke besluit uitgeoefen word.

BESKIKBAARHEID VAN DIE GEÏNTEGREERDE VERSLAG, GEOUDITEERDE FINANSIËLE JAARSTATE EN VERSLAG VAN DIE SOSIALE EN ETIESE KOMITEE:

Afskrifte van die omvattende geïntegreerde verslag en geouditeerde finansiële jaarstate vir die jaar geëindig 30 April 2018 kan verkry word vanaf die geregistreerde kantoor van die Maatskappy, Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, 2571, gedurende normale kantoorure vanaf 25 Julie 2018, of kan besigtig word op die maatskappy se webwerf: www.senwes.co.za

Afskrifte van die verslag van die Sosiale en Etiese komitee vir die jaar geëindig 30 April 2018 kan vanaf 25 Julie 2018 verkry word gedurende normale kantoorure vanaf die geregistreerde kantoor van die Maatskappy, Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, 2571, of op versoek per e-pos vanaf die Maatskappysekretaris van Senwesbel Beperk by claudi.smit@senwes.co.za

BELANGRIKE OMSKRYWINGS:

Aandeelhouders word in kennis gestel dat die volgende woorde in hierdie kennisgewing die volgende betekenis het:

Aandeelhouders:	Die geregistreerde aandeelhouders of lede van die Maatskappy soos van tyd tot tyd in die aandeelhoudersregister weergegee.
Akte van Oprigting of AvO:	Akte van Oprigting van die Maatskappy.
Direksie:	Die direksie van die Maatskappy.
Maatskappy:	Senwesbel Beperk.
Senwes:	Senwes Beperk, registrasienommer 1997/005336/06.
Senwesbel:	Senwesbel Beperk, registrasienommer 1996/017629/06.
Wet:	Maatskappywet, Wet 71 van 2008, soos gewysig, insluitend alle skedules en regulasies daartoe.

A. VOORLEGGING VAN DIREKSIEVERSLAG EN FINANSIËLE JAARSTATE SOOS ONDERSTEUN DEUR DIE OUDITKOMITEEVERSLAG

Om aan die vergadering voor te lê –

- die direksieverlag en geouditeerde finansiële jaarstate van die Maatskappy vir die tydperk geëindig 30 April 2018*; en
- die Ouditkomiteeverlag,

soos goedgekeur deur die Direksie.

(* 'n Afskrif van die volledige jaarverslag vir die vorige finansiële jaar is beskikbaar op Senwes se webtuiste of op versoek by die Maatskappysekretaris by die Maatskappy se geregisteerde kantoor.)

B. GEWONE BESLUIE

Om die volgende 4 (vier) gewone besluite te oorweeg en, indien goedgekeur, sodanige besluite met of sonder wysiging te aanvaar:

1. Gewone besluit nr. 1: Heraanstelling van ouditeur

Besluit om die heraanstelling van die ouditeur, Ernst & Young Ing., soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, as onafhanklike ouditeur van die Maatskappy goed te keur om hierdie posisie te beklee tot die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy.

Rede en gevolg:

Die rede vir gewone besluit nr. 1 is dat die Maatskappy se ouditeur moet word ingevolge die Wet op 'n jaarlikse basis by die algemene jaarvergadering aangestel of heraan gestel.

Mnr. Mike Herbst het die afgelope 5 jaar as individuele en aangewese ouditeur opgetree en sal, soos vereis deur die Wet, in 2019 met rotasie uittree. Vervolgens sal mnr. Derek Engelbrecht die aangewese vennoot vir die 2019-oudit wees.

2. Gewone besluit nr. 2: Aanstelling van die Ouditkomitee

Besluit om die volgende ondervermelde nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy aan te stel (gewone besluite nr. B2.1 tot B2.3) as lede van die Senwesbel Ouditkomitee tot ná die Maatskappy se volgende algemene jaarvergadering. Die Direksie beveel aan dat die Ouditkomitee uit die volgende drie nie-uitvoerende direkteure bestaan:

	Naam (in alfabetiese volgorde)	Kwalifikasies
2.1.	Gewone besluit nr. 2.1:	
	AJ (Dries) Kruger	Hons. B.Compt. GR(SA). <i>Dries is 'n geregistreeerde ouditeur en rekenmeester wat vir die grootste deel van sy loopbaan in Kroonstad gepraktiseer het. Hy is 'n direkteur van maatskappye, finansiële konsultant en het as publieke rekenmeester en ouditeur gepraktiseer tot en met 2015.</i> <i>Dries is 'n direkteur en voorsitter van Senwesbel, 'n direkteur van Senwes en lid van Senwes se Oudit-, Beleggings- en Nominasiekomitees.</i>
2.2.	Gewone besluit nr. 2.2:	
	NDP (Nico) Liebenberg	B.Com. (Hons) Meestersgraad in Volhoubare Boerdery. <i>Nico boer in die Bothaville distrik sedert einde 1991 en het 'n gediversifiseerde boerdery eenheid tot stand gebring wat bestaan uit droë-land graan, beeste en groente onder besproeiing. Die groente eenheid het ontwikkel in 'n belangrike nasionale verskaffer van, onder andere, wortels en waarde toegevoegde wortel produkte vir 'n groot voedsel kleinhandelaar.</i> <i>Nico is 'n direkteur van Senwesbel en Senwes asook 'n lid van Senwes se Oudit- en Risikokomitees en voorsitter van Senwes se Vergoedingskomitee.</i>

2.3. **Gewone besluit nr. 2.3:**

JDM (Danie) Minnaar

B.Com.

Danie is 'n direkteur van Senwesbel en direkteur en voorsitter van Senwes, voorsitter van Senwes se Nominasiekomitee en lid van die Beleggingskomitee. Hy is ook 'n ex officio-lid van alle ander direksiekomitees van Senwes.

3. **Gewone besluit nr. 3: Bekragtiging van finale dividend**

Besluit om die aanbeveling deur die Direksie te bekragtig en goed te keur dat 'n dividend van 19 (negentien) sent per aandeel verklaar word ingevolge klousule 19.1 van die Akte van Oprigting.

Ingevolge klousule 19.5 van die Akte van Oprigting mag die algemene jaarvergadering nie 'n groter dividend verklaar as die dividend wat deur die Direksie aanbeveel is nie.

(Dividende sal om en by 31 Augustus 2018 aan aandeelhouers uitbetaal word wat as sulks geregistreer is op die rekorddatum van 22 Augustus 2018.)

C. SPESIALE BESLUITE

Spesiale besluite vereis die goedkeuring van 66% (ses en sestig persent) van die stemregte wat ten opsigte van elke besluit uitgeoefen word.

1. **Spesiale besluit nr. 1: Algemene magtiging om aandele uit te reik en toe te ken**

Besluit dat:

As staande en algemene magtiging ingevolge Artikel 41 van die Wet en soos beoog in klousules 6.3 en 6.4 van die Akte van Oprigting, word en is die Maatskappy se gemagtigde maar onuitgereikte aandelekapitaal, soos op die datum van hierdie besluit, hiermee onder die beheer van die direkteure van die Maatskappy geplaas tot die volgende algemene jaarvergadering, om sodanige gewone aandele aan sodanige persoon (persone) en op sodanige bepalings en voorwaardes toe te ken en uit te reik soos wat die direkteure in hul eie uitsluitlike diskresie kan bepaal; met dien verstande dat hierdie magtiging die uitreiking van gewone aandele, sekuriteite, opsies of regte wat daaraan verbonde is aan enige direkteure, voorgeskrewe beamptes of persone verwant of tussenverwant aan die Maatskappy, of 'n direkteur of voorgeskrewe beampte van die Maatskappy, soos beoog in Artikel 41(1) van die Wet, insluit.

Rede en gevolg:

Die rede vir hierdie spesiale besluit is omdat die Akte van Oprigting vereis dat aandeelhouers magtiging aan die Direksie verleen om aandele uit te reik. Die Wet vereis dat aandeelhouers magtiging verleen wanneer aandele aan direkteure en/of voorgeskrewe beamptes en/of verwante partye uitgereik gaan word.

Die magtiging word vereis om die Direksie in staat te stel om in 'n posisie te wees om uitvoering te gee aan die Maatskappy se strategieë ten opsigte van die behoud en uitbreiding van sy belang in Senwes en om aandele aan bestaande aandeelhouders uit te reik ten einde verdere kapitaal te verkry.

Die magtiging sal ook die Direksie toelaat om aan aandeelhouders die opsie te gee om aandele in plaas van 'n kontant dividend te ontvang indien die Direksie sou besluit om 'n skrip dividend aan aandeelhouders aan te bied en om sodanige aandele aan die aandeelhouders uit te reik wat die keuse uitoefen om 'n skrip dividend te ontvang.

2. Spesiale besluit no. 2: Magtiging aan die maatskappy of 'n filiaal van die maatskappy om die aandele van die Maatskappy te verkry

Besluit dat:

Die aandeelhouders van die Maatskappy magtig hiermee, deur middel van 'n algemene magtiging en vir 'n enkele of 'n reeks transaksies, die volgende:

- a) Die verkryging van enige van sy aandele deur die Maatskappy of enige filiaal van die Maatskappy, hetsy deur middel van 'n enkele transaksie of 'n reeks transaksies, insluitend vanaf 'n direkteur of voorgeskrewe beampte van die Maatskappy, of 'n persoon verwant aan 'n direkteur of voorgeskrewe beampte van die Maatskappy; en
- b) die verkryging van en / of oordrag aan die Maatskappy van enige van sy aandele wat deur enige van sy filiale ooreenkomstig (a) hierbo aangekoop is,

teen sulke vergoeding en op sodanige voorwaardes en in die hoeveelhede wat van tyd tot tyd deur die direkteure van die Maatskappy of sy filiale bepaal word, maar onderworpe aan die bepalings van die Wet, die noteringsvereistes van 'n effektebeurs (indien van toepassing) en onderhewig aan sodanige ander voorwaardes as wat deur enige ander owerheid verlang mag word, met dien verstande dat:

- i. die magtiging sal slegs geldig wees tot en met die datum van die Maatskappy se volgende algemene jaarvergadering;
- ii. die algemene magtiging om aandele in die Maatskappy ooreenkomstig (a) hierbo in enige 1 (een) finansiële jaar te koop, sal beperk word tot 'n maksimum van 20% (twintig persent) van die Maatskappy se uitgereikte aandeelkapitaal van daardie klas op die datum waarop die magtiging toegestaan is;
- iii. die direksie van die Maatskappy besluit het om die verkryging van aandele in die Maatskappy te magtig, dat die Maatskappy die solvensie- en likiditeitstoets soos beoog in die Wet geslaag het, en dat geen wesenlike verandering plaasgevind het in die finansiële posisie van die Maatskappy en sy filiale ("die groep") sedert die toepassing van die solvensie- en likiditeitstoets nie;
- iv. die Maatskappy of sy filiale mag nie enige aandele gedurende 'n geslote tydperk vir die verhandeling van aandele bekom nie, tensy 'n terugkoopprogram ingestel is waarin die datums en aantal aandele wat gedurende die betrokke tydperk verhandel mag word bepaal is en waarvan omvattende besonderhede van die program deur middel van 'n aankondiging aan die algemene publiek en aandeelhouders bekend gemaak is.

Rede en gevolg:

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nr. 2 is om algemene magtiging te verleen ingevolge die Akte van Oprigting en/of die Wet om die Maatskappy of enige van die filiale van die Maatskappy in staat te stel om aandele uitgereik deur die Maatskappy te verkry, insluitende die opeenvolgende verkryging of oordrag aan die Maatskappy van aandele verkry deur sy filiale op hierdie wyse asook aandele verkry vanaf lede van die direksie of persone verwant aan die lede van die direksie.

3. Spesiale besluit no.3: Magtiging tot die verlening van finansiële bystand aan 'n filiaal van die Maatskappy om die aandele van die Maatskappy te verkry

Besluit dat:

As 'n algemene goedkeuring in terme van en onderhewig aan Artikel 44 van die Wet, soos gewysig, mag die direkteure die maatskappy magtig om finansiële bystand (soos gedefinieer in die Wet), verleen deur 'n lening, waarborg, die verskaffing van sekuriteit of andersins aan enige verwante maatskappy van die Maatskappy vir doeleindes van, of in verband met, die inskrywing vir enige opsie, of enige sekuriteite, wat deur die Maatskappy of 'n onderlinge verwante maatskappy uitgereik is of gaan word, of vir die aankoop van enige sekuriteite van die Maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy, wat spesifiek insluit dat die Direksie sodanige reëlings namens die Maatskappy mag tref wat volgens hulle nodig is vir sodanige finansiering, bystand of subsidiëring van enige van die Maatskappy se filiale en/of geassosieerdes en/of entiteite waarin die Maatskappy 'n belang het, en vir die waarborg van sy kontrakte, verpligtinge of laste, op welke wyse ook al vir sodanige doel, vir 'n periode van 24 maande vanaf die datum van hierdie besluit.

Rede en gevolg:

Die rede vir hierdie spesiale besluit is dat, alhoewel klousule 15 van die Akte van Oprigting finansiële bystand deur die Maatskappy magtig aan enige persoon met die doel om, of in verband met, die inskrywing van enige opsie of enige Sekuriteite wat uitgereik is of uitgereik moet word deur die Maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy, of vir die aankoop van sodanige Sekuriteite van die Maatskappy, Artikel 44 van die Wet vereis dat sodanige finansiële bystand slegs verleen mag word indien die aandeelhouders, by wyse van 'n spesiale besluit geneem gedurende die vorige twee jaar, sodanige finansiële bystand goedgekeur het. In praktyk behels dit dat Senwesbel nie enige nuwe befondsing aan sy filiale of geassosieerde maatskappye mag verleen vir die verkryging van Senwesbel aandele nie tensy dit deur die aandeelhouders goedgekeur word.

Die effek van hierdie besluit is dat algemene magtiging aan die Direksie verleen word om befondsing te verskaf aan sy filiale om aandele in die Maatskappy te bekom. Die magtiging word verleen vir 'n periode van twee jaar vanaf die datum van die spesiale besluit.

Die aandeelhouders het tydens die 2017 algemene jaarvergadering 'n algemene goedkeuring verleen vir die verskaffing van finansiële bystand deur die Maatskappy aan onderlinge verwante maatskappye. Vir Senwesbel om finansiële bystand aan onderlinge verwante maatskappye te verleen om aandele in Senwesbel te bekom verg egter 'n verdere spesifieke magtiging. Die magtiging verleen in terme van hierdie resoluksie sal Maatskappy help met die strukturering van aandele terugkoop programme in die toekoms vergemaklik.

4. **Spesiale besluit no. 4: Wysiging van die Akte van Oprigting**

Besluit dat:

Klousule 23.6.2 van die Akte van Oprigting gewysig word om soos volg te lees:

23.6.2 ingedien word by die geregistreerde kantoor van die Maatskappy -

23.6.2.1 per e-pos aan die oordragkantoor van die Maatskappy, tesame met 'n afskrif daarvan aan die Maatskappysekretaris van die Maatskappy (en ontvang deur beide die oordragkantoor en die Maatskappysekretaris), of

23.6.2.2 per hand aan die Maatskappysekretaris by die vergadering,

voor die tyd tydens die vergadering, of voor die tyd by die 'n hervatting van 'n verdaagde vergadering, waartydens die sodanig benoemde persoon van voorneme is om enige regte wat toegeken is in terme van sodanige instrument uit te oefen;

Rede en gevolg:

Die voorgestelde wysigings word vereis om die bepalings van klousule 23.6.2 te wysig om belyning met die bepalings van artikel 58 (1) van die Maatskappywet te verseker, welke artikel bepaal dat 'n aandeelhouer van 'n maatskappy te eniger tyd 'n individu kan aanstel om deelneem aan en namens die aandeelhouer op 'n aandeelhoudersvergadering te praat en te stem.

Die wysigings is gevolglik om die sogenaamde 48-uur reël te verwyder, wat onder die vorige Maatskappywet toepaslik was, maar nie onder die huidige Maatskappywet nie.

Die gevolg van hierdie wysiging is om aandeelhouders toe te laat om volmagvorme vir 'n aandeelhoudersvergadering te eniger tyd te kan indien voor die betrokke gevolmagtigde beoog om 'n reg wat ingevolge die toepaslike volmagvorm verleen word, uit te oefen.

5. **Spesiale besluit no. 5: Goedkeuring van die vergoeding van nie-uitvoerende direkteure**

Besluit dat:

Ingevolge Artikel 66(9) van die Wet moet betaling van vergoeding vir dienste deur nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy goedgekeur word vir die tydperk 1 September 2018 tot 31 Augustus 2019 soos uiteengesit in die onderstaande tabel:

KATEGORIE	Voorgestelde Vergoeding 2018 - 2019 R
Voorsitter (<i>per jaar</i>)	356 100
Ondervoorsitter (<i>per jaar</i>)	209 390
Direkteure (<i>per jaar</i>)	145 410
Spesiale projekte (<i>per dag</i>)	2 700
Voorsitter (<i>per vergadering bygewoon</i>):	
Ouditkomitee	10 710
Sosiale & Etiese Komitee	10 710

KATEGORIE	Voorgestelde Vergoeding 2018 - 2019 R
Lede van Komitees (per vergadering bygewoon):	
Lede van Ouditkomitee	5 360
Lede van Maatskaplike & Etiese Komitee	5 360
Reiskostes: Heersende AA-tariewe.	
Reis- en verblyf koste: Werklike uitgawes.	

Rede en gevolg:

In ooreenstemming met die bepalings van klousule 32 van die Akte van Oprigting, is 'n nie-uitvoerende direkteur geregtig op sodanige vergoeding soos van tyd tot tyd deur die maatskappy op 'n algemene vergadering bepaal. Artikel 66(9) van die Wet vereis dat die vergoeding goedgekeur word by wyse van 'n spesiale besluit wat deur aandeelhouers aanvaar word en die vergoeding word dus ter oorweging ter tafel gelê.

Aandeelhouers word dus versoek om die voorgestelde vergoeding betaalbaar aan nie-uitvoerende direkteure met ingang vanaf 1 September 2018 soos uiteengesit in die spesiale besluit nr. 5 te oorweeg en goed te keur.

Die direkteure se vergoeding sal met 6% (ses persent) verhoog word ooreenkomstig die vergoeding wat betaal word en vergelykbaar is by soortgelyke maatskappye. Vergoeding word betaal as 'n jaarlikse fooi, insluitend 'n toekenning vir raadskomitee fooie maandeliks terugwerkend en nie per vergadering bygewoon nie.

Daar moet kennis geneem word dat indien die besluit nie aanvaar word nie, die vergoeding soos goedgekeur deur aandeelhouers by die 2017 algemene jaarvergadering tot en met die volgende algemene jaarvergadering in 2019 betaalbaar sal wees.

Soos uiteengesit in die Bindende Algemene Verordening 41, uitgereik deur die Suid-Afrikaanse Inkomstediens en gedateer 10 Februarie 2017, sal BTW gehef word op die gelde van Suid-Afrikaanse nie-uitvoerende direkteure vanaf 1 Junie 2017, mits sodanige direkteure geregistreer is vir BTW. Indien dit goedgekeur word, sal die vergoeding en enige BTW wat bykomend daarop betaalbaar is, betaal word aan die direkteure.

Besonderhede van die vergoeding betaal vir die jaar geëindig 30 April 2018 word uiteengesit in die geïntegreerde verslag (verwys na www.senwes.co.za).

D. VERKIESING VAN DIREKTEURE

Ingevolge die Akte van Oprigting verstryk mnre. AJ (Dries) Kruger en JDM (Danie) Minnaar se aanstellings ooreenkomstig die rotasiebeleid by hierdie vergadering. Mnre. Kruger en Minnaar het aangedui dat hulle beskikbaar is vir herverkiesing.

Ingevolge klousule 29.6 van die Akte van Oprigting is nominasies vir die aanstelling van direkteure op 10 April 2018 van die lede aangevra. Slegs twee kandidate is behoorlik deur die lede genomineer vir die twee vakatures, naamlik mnre. AJ (Dries) Kruger en JDM (Danie) Minnaar.

Die twee genomineerdes is derhalwe aangestel as direkteure sonder dat dit nodig was om nog 'n aandeelhouers vergadering te hou om direkteure aan te stel om die vakatures te vul.

Die verkorte curriculum vitae van Mnr Kruger is soos volg:

AJ (*Dries*) Kruger

Volle name en van: Andries Jacobus Kruger
Besigheidsadres: Posbus 206, Kroonstad, 9500
Geboortedatum en ouderdom: 1 Junie 1951 (67)
Diensjare: Direkteur sedert 2007
Kwalifikasie: B.Compt. (Hons) (Rek), GR (SA)
Beroep: Dries is 'n geregistreerde ouditeur en rekenmeester wat vir die grootste deel van sy loopbaan in Kroonstad gepraktiseer het. Hy is 'n direkteur van maatskappye, finansiële konsultant en het as publieke rekenmeester en ouditeur gepraktiseer tot en met 2015.
Kontakbesonderhede: Sel no.: 083 443 8053
e-pos: dries@smitkruger.co.za

Die verkorte curriculum vitae van mnr Minnaar is soos volg:

JDM (*Danie*) Minnaar

Volle name en van: Jan Daniël Marquard Minnaar
Besigheidsadres: Springboklaagte, Posbus 7165, Kroonpark, 9502
Geboortedatum en ouderdom: 30 Januarie 1965 (53)
Diensjare: Direkteur sedert September 1999
Kwalifikasie: B.Com
Beroep: Danie boer sedert 1988 in die Kroonstad distrik en is vir baie jare reeds deel van die landbousektor. Hy is 'n voormalige voorsitter van die Vrystaat Landbou-unie Jongboer Komitee, het gedien as Trustee van die Mielietrust en direkteur van Sagis. Danie is 'n nie-uitvoerende direkteur van Senwes sedert 1999 en voorsitter van Senwes sedert 2014.
Kontakbesonderhede: Sel no.: 082 411 9979
e-pos: danie@compuking.co.za

BELANGRIKE ALGEMENE NOTAS

- Alle aandeelhouers is geregtig om die vergadering by te woon en daarby te stem. Die aandeleregister van die Maatskappy soos op 8:00 Woensdag, 22 Augustus 2018 sal, vir die doeleindes van die vergadering bepaal wie die kwalifiserende lede is.
- 'n Aandeelhouer wat nie in staat is om die vergadering by te woon nie, mag 'n gevolmagtigde aanstel om hom/haar by die vergadering te verteenwoordig, daaraan deel te neem, daar te praat en namens hom/haar te stem of om toestemming namens die aandeelhouer te gee of te weerhou vir 'n besluit soos beoog in Artikel 65 van die Wet.
- 'n Gevolmagtigde hoef nie ook 'n aandeelhouer van die Maatskappy te wees nie.
- 'n Aandeelhouer van die Maatskappy mag twee of meer persone gelyktydig as gevolmagtigdes aanstel en mag meer as een gevolmagtigde aanstel om stemregte uit te oefen met betrekking tot verskillende sekuriteite in die aandeelhouer se besit.
- 'n Gevolmagtigde kan sy of haar magtiging om namens die aandeelhouer op te tree aan 'n ander persoon delegeer, onderhewig aan enige beperking wat uiteengesit word in die dokument wat die gevolmagtigde aanstel.
- Ongeag die formaat van die dokument wat gebruik word om 'n gevolmagtigde aan te stel, kan die aanstelling van 'n gevolmagtigde op enige tydstip opgeskort word indien die tersaaklike aandeelhouer kies om direk en persoonlik in die uitoefening van enige sodanige regte as aandeelhouer op te tree. Die aanstelling is herroepbaar tensy die gevolmagtigde se aanstelling uitdruklik anders aandui. Indien die aanstelling herroepbaar is, kan 'n aandeelhouer die benoeming van 'n gevolmagtigde herroep deur dit skriftelik te kanselleer, of deur 'n later strydige benoeming van 'n gevolmagtigde te maak; en 'n afskrif van die herroepingsdokument aan die gevolmagtigde en aan die Maatskappy te lewer. Die herroeping van 'n gevolmagtigde se aanstelling maak 'n volledige en finale kansellasie van die gevolmagtigde se magtiging uit om namens die aandeelhouer op te tree.
- 'n Volmagvorm is hierby ingesluit.
- Om die administrasie van die vergadering te fasiliteer, word aandeelhouers aangemoedig om volmagvorme so gou as moontlik maar nie later nie as 24 uur voor die aanvang van die vergadering, d.w.s om 10:00 op Dinsdag 21 Augustus 2018, te lewer.
- Aandeelhouers wat verkies om deur middel van 'n gevolmagtigde verteenwoordig te wees en te stem –
 - i. mag 'n harde kopie van 'n volmagvorm voltooi volgens die instruksies agterop die dokument en dit aan die Maatskappysekretaris by die geregistreerde kantoor van die Maatskappy by Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, 2571, of per faks of per pos, vir die aandag van die maatskappysekretaris. Posadres: Posbus 31, Klerksdorp, 2570. Faksnommers 086 680 3124 of (018) 464 2228.

OF

- ii. mag die volmag elektronies via die internet indien. Vir hierdie doel moet www.senwes.co.za besoek word. Die instruksies rakende die voltooiing van volmag wat agter op die volmagvorm hierby ingesluit vervat is, is *mutatis mutandis* van toepassing op elektroniese volmagte.
- Let asseblief daarop dat daar van deelnemers aan die vergadering (insluitend gevolmagtigdes) verwag word om redelik bevredigende identifikasie te voorsien alvorens hulle geregtig sal wees om aandeelhouersvergaderings by te woon of daaraan deel te neem. Bevredigende vorms van identifikasie sluit geldige identiteitsdokumente, rybewyse en paspoorte in.

In opdrag van die Direksie van die Maatskappy.



AE Scholtz
MAATSKAPPYSEKRETARIS

KLERKSDORP

26 Junie 2018

Tel. nr.: 076 212 1776

OPSOMMING VAN REGTE VERVAT IN ARTIKEL 58 VAN DIE WET

Ingevolge artikel 58 van die Wet:

- kan 'n aandeelhouer van 'n maatskappy op enige tydstip en ooreenkomstig die bepalings van artikel 58 van die Wet, enige individu (insluitende 'n individu wat nie 'n aandeelhouer is nie) as gevolmagtigde aanstel om namens die aandeelhouer deel te neem aan, en te praat en te stem by, 'n aandeelhoudersvergadering;
- kan 'n gevolmagtigde sy of haar gesag om namens die aandeelhouer op te tree aan 'n ander persoon delegeer, behoudens enige beperking wat uiteengesit word in die instrument wat die gevolmagtigde aanstel (sien nota 10 tot die Volmagvorm);
- ongeag die formaat van die instrument wat gebruik word om 'n gevolmagtigde aan te stel, word die aanstelling van 'n gevolmagtigde op enige tydstip opgeskort en in die mate wat die tersaaklike aandeelhouer kies om direk en persoonlik in die uitoefening van enige sodanige regte as aandeelhouer op te tree (sien nota 4 tot die Volmagvorm);
- is die aanstelling van 'n gevolmagtigde deur 'n aandeelhouer herroepbaar, tensy die vorm van die instrument wat gebruik is om sodanige gevolmagtigde aan te stel anders aandui;
- indien die aanstelling herroepbaar is, kan 'n aandeelhouer die aanstelling van 'n gevolmagtigde herroep deur (i) dit skriftelik te kanselleer, of 'n later strydige nominasie van 'n gevolmagtigde te maak; en (ii) 'n kopie van die herroepingsinstrument aan die gevolmagtigde en aan die maatskappy te lewer;
- 'n gevolmagtigde wat deur 'n aandeelhouer aangestel is, is daarop geregtig om enige stemreg van die aandeelhouer uit te oefen, of buite stemming te bly, sonder opdrag, buiten in die mate wat die tersaaklike maatskappy se Akte van Oprigting, of die instrument wat die gevolmagtigde aanstel, anders bepaal (sien nota 2 tot die Volmagvorm);
- indien die instrument waarin 'n gevolmagtigde of gevolmagtigdes aangestel word, deur 'n aandeelhouer aan 'n maatskappy gelewer is, en so lank as wat daardie aanstelling van krag bly, moet enige kennisgewing wat ingevolge hierdie Wet of sodanige maatskappy se Akte van Oprigting deur die maatskappy aan die aandeelhouer gelewer moet word, deur die maatskappy gelewer word aan –
 - die tersaaklike aandeelhouer; of
 - die gevolmagtigde of gevolmagtigdes, indien die aandeelhouer: (i) die maatskappy skriftelik opdrag gegee het om dit te doen; en (ii) enige redelike geld betaal het wat deur die maatskappy gehef word om dit te doen; en
- indien 'n maatskappy 'n uitnodiging aan aandeelhouders rig om een of meer persone aan te stel wat deur die maatskappy as 'n gevolmagtigde genomineer is, of 'n vorm van instrument verskaf:
 - moet die uitnodiging na die vergadering waarop die volmag uitgeoefen kan word, aan elke aandeelhouer gestuur word wat geregtig is op kennisgewing van die vergadering;
 - moet die uitnodiging of vorm van instrument wat deur die maatskappy verskaf word:
 - 'n redelike prominente opsomming van die regte wat deur artikel 58 van die Wet bepaal word, bevat;
 - voldoende oop ruimte bevat onmiddellik voor die naam of name van enige persoon/persone wat daarin genoem word sodat 'n aandeelhouer die naam, en indien hy/sy wil, 'n alternatiewe naam van 'n gevolmagtigde kan neerskryf wat deur die aandeelhouer gekies word; en
 - voldoende ruimte vir die aandeelhouer laat om aan te dui of die aangestelde gevolmagtigde ten gunste van of teen enige besluit(e) moet stem wat aan die vergadering gestel gaan word, of buite stemming moet bly;
 - moet die maatskappy nie vereis dat die aanstelling van 'n gevolmagtigde onherroeplik gemaak moet word nie; en
 - die aanstelling van 'n gevolmagtigde slegs geldig bly tot aan die einde van die vergadering waarop dit beoog was om gebruik te word.

SENWESBEL BEPERK

(ISIN Nommer: ZAEZ0000026)
(Geïnkorporeer in die Republiek van Suid-Afrika)
(Registrasienommer 1996/017629/06)

VOLMAGVORM: 2018 ALGEMENE JAARVERGADERING

Tensy dit anders gestipuleer word of duidelik blyk uit die samehang, sal alle begrippe met hoofletters in die volmagvorm die betekenis hê wat daaraan toegeskryf is in die kennisgewing waaraan hierdie volmagvorm aangeheg is.

Vir gebruik deur aandeelhouders by die algemene jaarvergadering. / Lees asseblief die opsomming en notas agterop hierdie volmagvorm.

Ek/Ons (volle naam in drukskrif) _____

van (adres) _____

Identiteit-/registrasie nr. _____ Aandeelhouders / Senwes klant nr.: _____

Sel nr. _____ E-pos adres: _____

1. _____, of indien nie hy nie,

2. _____, of indien nie hy nie,

3. die voorsitter van die algemene jaarvergadering,

as my/ons gevollmagtigde om vir my/ons op te tree by die algemene jaarvergadering ten einde die besluite wat daar, en by enige verdagting of uitstel daarvan, voorgestel word te oorweeg en, sou dit geskik geag word, aan te neem en om die stemme uit te bring ten opsigte van al die aandele wat in my/ons naam/name geregistreer is, soos volg (dui met 'n "X" aan wat van toepassing is):

	TEN GUNSTE VAN BESLUIT	TEEN BESLUIT	BLY BUITE STEMMING
Gewone besluite			
B1 Gewone besluit nr. 1 : Heraanstelling van die Ouditeur			
B2 Gewone besluit nr. 2 : Aanstelling van die Ouditkomitee lede:			
B2.1 Gewone besluit nr. 2.1 : Mnr AJ Kruger			
B2.2 Gewone besluit nr. 2.2 : Mnr NDP Liebenberg			
B2.3 Gewone besluit nr. 2.3 : Mnr JDM Minnaar			
B3 Gewone besluit nr. 3 : Bekragting van finale dividend			
Spesiale besluite			
C1 Spesiale besluit nr. 1 : Algemene magtiging om aandele uit te reik en toe te ken			
C2 Spesiale besluit nr. 2 : Magtiging aan die maatskappy of 'n filiaal van die maatskappy om die aandele van die maatskappy te verkry			
C3 Spesiale besluit nr. 3 : Finansiële bystand vir die verkryging van aandele			
C4 Spesiale besluit nr. 4 : Wysiging van die Akte van Oprigting			
C3 Spesiale besluit nr. 5 : Direkteursvergoeding			

(Dui opdrag aan gevollmagtigde aan by wyse van 'n kruisie in die blokkie wat hierbo voorsien is.)

Geteken te _____ op _____ 2018.

Handtekening(e) (sien nota 6) _____

Name van ondertekenaar(s) (volle name in drukskrif) _____

Bygestaan deur (sien nota 8) (volle naam en hoedanigheid) _____

Faks asb.: **086 680 3124** of E-pos: **claudi.smit@senwes.co.za**

NOTAS TOT DIE VOLMAGVORM

1. 'n Aandeelhouer mag die naam/name van een of meer gevolmagtigdes van die aandeelhouer se keuse in die ruimte(s) wat voorsien is, invul met of sonder om "die voorsitter van die algemene jaarvergadering" te skrap, maar die aandeelhouer moet enige sodanige skraping parafeer. 'n Gevolmagtigde hoef nie 'n aandeelhouer van Senwesbel te wees nie. Die persoon wie se naam eerste op die volmagvorm verskyn en wat by die algemene jaarvergadering teenwoordig is, sal geregtig wees om as gevolmagtigde op te tree en diegene wie se name volg sal uitgesluit wees. Indien geen naam aangedui word nie, sal die voorsitter van die algemene jaarvergadering gemagtig wees om die volmag namens die aandeelhouer uit te oefen.
2. 'n Aandeelhouer se instruksies op die volmagvorm moet aangedui word deur die tersaaklike aantal stemme wat deur die aandeelhouer uitgeoefen kan word met stemming in die toepaslike blokkie(s) in te voeg. Indien 'n behoorlik ondertekende volmagvorm ontvang word, maar geen aanduiding bevat van hoe die persoon wat daarin genoem word oor enige aangeleentheid moet stem nie, mag die gevolmagtigde stem of buite stemming bly na goeddunke tensy die volmagvorm anders aandui.
3. Volmagvorme moet aan die sekretaris gelewer word –
 - per hand: Charel de Klerkstraat 1, Klerksdorp, Noordwes provinsie, Suid-Afrika;
 - per pos: Posbus 31, Klerksdorp, 2570; Suid-Afrika;
 - per faks: 086 680 3124 of 018 464 2228; of
 - per e-pos: claudi.smit@senwes.co.za
 - elektronies: www.senwes.co.za.sodat dit deur die sekretaris ontvang word alvorens die aangestelde gevolmagtigde enige van die aandeelhouer se regte by die algemene jaarvergadering (of enige verdaging van die algemene jaarvergadering) uitoefen.
4. Die invul en aflewering van hierdie volmagvorm sal geensins die aandeelhouer uitsluit daarvan om die algemene jaarvergadering by te woon, daarop te praat en te stem nie, wat enige gevolmagtigde wat ingevolge daarvan aangestel is, sal uitsluit.
5. Die voorsitter van die algemene jaarvergadering kan enige volmagvorm verwerp of aanvaar wat ingevul is en/of anders as ooreenkomstig hierdie notas ontvang is, mits hy tevrede is met die wyse waarop die aandeelhouer wil stem.
6. Dokumentêre bewys wat die magtiging vasstel van die persoon wat hierdie volmagvorm in 'n verteenwoordigende hoedanigheid onderteken (bv. namens 'n maatskappy, trust, pensioenfonds, bestorwe boedel, ens.) moet aan hierdie volmagvorm geheg wees, tensy dit tevore deur die sekretaris aangeteken of van afstand gedoen is deur die voorsitter van die algemene jaarvergadering.
7. Waar aandele gesamentlik besit word, moet alle gesamentlike houers die volmagvorm onderteken.
8. 'n Minderjarige moet deur sy/haar ouer of voog bygestaan word, tensy tersaaklike dokumente wat sy/haar regbevoegdheid vasstel gelewer word of deur die sekretaris aangeteken is.
9. Enige verandering aan hierdie volmagvorm, behalwe die skrap van alternatiewe, moet deur die ondertekenaar(s) onderteken word en nie net geparafeer word nie.
10. 'n Gevolmagtigde mag nie die magtiging wat aan hom/haar verleen is met betrekking tot die volmagvorm aan iemand anders as die voorsitter van die algemene jaarvergadering delegeer nie.
11. 'n Stem wat kragtens die bepalings van 'n volmaginstrument uitgebring is, sal geldig wees ondanks die afsterwe of kranksinnigheid van die prinsipaal of herroeping van die volmag of die gesag waaronder sodanige volmag uitgeoefen is, of die oordrag van aandele ten opsigte waarvan die volmag gegee is, mits geen skriftelike aanduiding van sodanige dood, kranksinnigheid, herroeping of oordrag soos hierbo genoem deur die maatskappy ontvang is by die maatskappy se geregistreerde kantoor voor die uitoefen van enige van die aandeelhouer se regte by die algemene jaarvergadering of enige verdaging of uitstel van die algemene jaarvergadering.
12. Aandeelhouders word verwys na die belangrike bepalings van artikel 58 van die Wet, hieronder uiteengesit, wat aandeelhoudersregte verduidelik.