



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

VOLMACHT
STANDARD PROXY FORM

Jaarlijkse algemene vergadering van 19 mei 2015 te Antwerpen
Ordinary general meeting of 19 May 2015 in Antwerp

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **13 mei 2015** 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 **13 May 2015**

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 **5 mei 2015 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. **5 May 2015 at midnight (CET)**.

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de **jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV** zal worden gehouden op dinsdag 19 mei 2015 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, 19 May 2015, at 2.30 p.m. at Antwerp, Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5th Floor.

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.



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

**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, 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 2014;
Annual report of the board of directors and the statutory auditor on the financial year ended 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;
Presentation of the consolidated financial statements and approval of the statutory financial statements for the year ended 31 December 2014 and appropriation of the result;**

Voorstel tot besluit: De jaarrekening over boekjaar 2014, 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 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

Voor Tegen Onthouding



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

Proposed resolution: The financial statements for the year 2014, 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	131,883,366.58
• Profit for the period:	USD	3,517,602.36
• Dividend:	USD	37,365,405.00
• Transfer from reserves:	USD	11,944,352.02
• Result to be carried forward :	USD	109,979,915.96

For Against Abstain

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist een bruto dividend uit te keren van EUR 0,50 per aandeel waarvan EUR 0,20 per aandeel in september 2014 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 0.50 per share of which EUR 0.20 was paid in September 2014 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), Jens Ismar (onafhankelijk bestuurder), Howard Gutman (onafhankelijk bestuurder), Guy Verhofstadt (onafhankelijk bestuurder), Philippe Vlerick (niet-uitvoerend bestuurder), 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 Jens Ismar (independent director), Mr Howard Gutman (independent director), Mr Guy Verhofstadt (independent director), Mr Philippe Vlerick (non-executive director), 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 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-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2018).

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 (2018).

For Against Abstain

**5. 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 (2018).

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 (2018).

For Against Abstain

**6. 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 (2018).

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 (2018).

For Against Abstain

**7. Herbenoeming van Mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder;
Reappointment 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 het mandaat van mevrouw Ariane Saverys als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2018).

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 Mrs Ariane Saverys as non-executive director for a term of three years (2018).

For Against Abstain

**8. Herbenoeming van Mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder;
Reappointment 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 het mandaat van mevrouw Pauline Saverys als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van 3 jaar (2018).

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 Mrs Pauline Saverys as non-executive director for a term of three years (2018).

For Against Abstain

9. Benoeming van mevrouw Barbara Saverys als niet-uitvoerend bestuurder; Nomination of Mrs Barbara 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 Barbara Saverys tot niet-uitvoerend bestuurder te benoemen voor een periode van 3 jaar (2018).

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 Mrs. Barbara Saverys as non-executive director for a term of three years (2018).

For Against Abstain

10. Commissaris : herbenoeming en remuneratie; Statutory auditor: reappointment and remuneration;

Voorstel tot besluit: 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.

Voor Tegen Onthouding

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. The mandate will expire at the end of the shareholders' meeting called to approve the accounts for the 2017 financial year. KPMG Bedrijfsrevisoren SCCRL has designated Mr Filip De Bock. The fees of the statutory auditor for the financial year ending 31 December 2015 amount to EUR 125.000. These fees will be indexed on an annual basis in accordance with the evolution of the health index. Any direct expenses specifically contracted with third parties that KPMG Bedrijfsrevisoren SCCRL incurs in performing the services are not included in the fees and will be invoiced in addition to the fees, including the variable contributions on turnover (including the contribution per assignment) that KPMG Bedrijfsrevisoren SCCRL is required to pay to the Belgian Institute of Registered Auditors.

For Against Abstain

11. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen; Approval in accordance with Article 556 of the Code of Companies;

Voorstel tot besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen beslist de algemene vergadering van aandeelhouders om de volgende bepalingen goed te keuren:

(i) Clause 10.2 van de "Amended and Restated Bond Agreement" (obligatelening) 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.

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolution:

In accordance with Article 556 of the Code of Companies the general meeting of shareholders resolves to approve the following clauses:

(i) Clause 10.2 of the Amended and Restated Bond Agreement dated 4 July 2014 and made between Exmar Netherlands BV, as issuer of the bonds, the Company as parent and guarantor of the issuer, and Nordic Trustee ASA as Bond Trustee for the bondholders; in essence this clause gives the right to the bondholders to require that the issuer redeems its bonds at a price of 101% of par plus accrued interest of par value (a) in the event a person or group of persons, other than Saverex nv or one of its affiliates, acquires either the majority of the voting rights in the Company or the right to appoint or dismiss a majority of the members of the board of directors of the Company, or (b) in the event of a de-listing of the Company's shares from the stock exchange;

(ii) Clause 8.10 of the draft Amended and Restated Loan Agreement to be made between the Company and Exmar Energy Hong Kong Limited as borrowers, certain lenders including the Export-Import Bank of Korea and DNB BANK ASA, and DNB BANK ASA as Agent and Security Trustee for the lenders relating to a facility of up to USD 107,000,000 for the purpose of acquiring certain bonds issued by Excelerate NV to finance the construction and acquisition of the LNG carrier EXCELERATE; in essence clause 8.10 grants the right to the majority of lenders to demand prepayment of the loan in full in the event of a change of control (within the meaning of Article 5 of the Code of Companies) of the Company while the Company is a borrower under the relevant loan agreement; and

(iii) Clause 24.16 of the draft Amended and Restated Loan Agreement between the Company and Exmar Energy Hong Kong Limited as borrowers, Citigroup Global Markets Limited and DNB BANK ASA as Mandated Lead Arrangers, DNB BANK ASA as Agent and Security Trustee for the lenders and



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

Commerzbank AG as Security Co-Trustee relating to a facility of USD 280,000,000 to finance the construction and acquisition of the LNG carriers EXPLORER and EXPRESS; in essence clause 24.16 grants the right to the majority of lenders to demand prepayment of the loan in full in the event of a change of control (within the meaning of Article 5 of the Code of Companies) of the Company while the Company is a borrower under the relevant loan agreement.

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

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"