



BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS 15 mei 2018  
VOLMACHT  
EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING 15 May 2018  
STANDARD PROXY FORM

EXMAR NV De Gerlachekaai 20  
2000 Antwerpen  
BE 0860.409.202

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **9 mei 2018** 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 2018**.

---

**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 (RLP 860.409.202)

**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 1 mei 2018 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 2018 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 2018 om 14.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5de verdieping.

**CERTIFY** that I have been informed that the ordinary general meeting of shareholders of EXMAR NV shall take place on Tuesday, 15 May 2018, at 2.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5<sup>th</sup> 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:**

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. Hernieuwing van de machtiging verleend aan de Raad van Bestuur tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen in geval van ernstig en dreigend nadeel**

**Renewal of the authority granted to the Board of Directors with respect to the acquisition or sale of the company's own shares to prevent imminent and serious harm to the company**

*Voorstel tot besluit* : De vergadering besluit om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen de in artikel 15 en 16 van de statuten voorziene machtiging te hernieuwen om gedurende een periode van drie (3) jaar vanaf de bekendmaking van deze statutenwijziging in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, zonder verder besluit van de algemene vergadering en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, aandelen of winstbewijzen van de vennootschap te verkrijgen of te vervreemden wanneer zulks noodzakelijk zou zijn om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden.

Voor Tegen Onthouding

*Proposed resolution*: The meeting decides, in pursuance of Article 620 of the Companies Code, to renew the authorisation as foreseen in articles 15 and 16 of the articles of association for a period of three (3) years from the publication of this amendment to the articles of association in the Annexes to the Belgian official gazette, without any further resolution from the general meeting and in accordance with the provisions of the Companies Code, to acquire or sell the company's own shares or profit participation certificates if this should be necessary to prevent the company from suffering serious and imminent prejudice.

For Against Abstain

**2. Aanpassing van de tekst van artikelen 5, 15 en 16 van de statuten aan de genomen beslissing**

**Alignment of the wording of Articles 5, 15 and 16 of the Articles of Association with the adopted resolution**

*Voorstel tot besluit* : De vergadering beslist de laatste paragraaf van artikel 5 van de statuten aan de genomen beslissing te wijzigen:

De Raad van Bestuur is bovendien bevoegd om gebruik te maken van de machtiging die hem krachtens dit artikel wordt gegeven om het kapitaal van de vennootschap te verhogen, nadat de vennootschap door de Financial Services and Markets Authority (FSMA – Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten), in kennis werd gesteld van een openbaar bod tot aankoop van haar effecten, voor zover het besluit van de Raad van Bestuur tot kapitaalverhoging plaatsvindt voor 15 mei 2021, en mits naleving van de wettelijke bepalingen ter zake.

Voor Tegen Onthouding



*Proposed resolution:* The meeting decides to align the wording of the last paragraph of article 5 of the articles of association with the adopted resolution as follows:

The Board of Directors is also empowered to use the authorisation given to it under this article to increase the capital of the Company, after the company has been notified by the Financial Services and Markets Authority (FSMA) of a public bid to buy its shares, insofar as the resolution of the Board of Directors to increase the capital is passed before 15 May 2021, and the relevant laws and regulations are complied with.

For  Against  Abstain

*Voorstel tot besluit :* De vergadering beslist de eerste paragraaf van artikel 15 van de statuten aan te passen aan de genomen beslissing als volgt :

Volgens een besluit van de Buitengewone Algemene vergadering van 15 mei 2018, dat genomen werd mits naleving van de wettelijke bepalingen ter zake, werd de vennootschap gemachtigd, voor een duur van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het voornoemd besluit, haar eigen aandelen of winstbewijzen met stemrecht, of, zo deze bestaan, zonder stemrecht, te verkrijgen door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, zonder dat hiertoe een besluit van de Algemene Vergadering vereist is, indien deze verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Bij het nemen van het besluit tot verkrijging van eigen aandelen of winstbewijzen, zullen de toepasselijke bepalingen nageleefd worden.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* The meeting decides to align the wording of the first paragraph of article 15 of the articles of association with the adopted resolution as follows:

By a resolution that was passed by the Extraordinary General Meeting of 15 May 2018 subject to compliance with the relevant laws and regulations, the Company is authorised, for a period of three (3) years from the publication of said resolution in the Annexes to the Belgian official gazette, to acquire its own stock or profit participation certificates with voting rights or, where such exist, without voting rights, by purchase or exchange, either directly or through a person acting in his own name but on behalf of the company, without a resolution of the general meeting being required to this effect, if this acquisition is necessary to prevent the company from suffering serious and imminent prejudice. Such decision to acquire the company's own stock or profit participation certificates shall be taken in accordance with the relevant laws and regulations.

For  Against  Abstain

*Voorstel tot besluit :* De vergadering beslist de tweede paragraaf van artikel 16 van de statuten aan te passen aan de genomen beslissing als volgt :

De Raad van Bestuur kan overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, voor een duur van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van deze statutaire machtiging, verleend door de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2018, verworven aandelen of winstbewijzen van de vennootschap op de beurs of als gevolg van een aanbod tot verkoop, gericht aan alle aandeelhouders tegen dezelfde voorwaarden, vervreemden ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Voor  Tegen  Onthouding



*Proposed resolution:* The meeting decides to align the wording of the second paragraph of article 16 of the articles of association with the adopted resolution as follows:

The Board of Directors may, in accordance with the provisions of the Companies Code, and without the prior consent of the general meeting, for a period of three (3) years from the publication in the Annexes to the Belgian official gazette of this authorisation granted by the Extraordinary General Meeting of 15 May 2018, dispose of acquired stock or profit participation certificates of the Company on the Stock Exchange or by way of an offer of sale addressed to all shareholders under the same terms in order to prevent serious or imminent prejudice to the company.

For Against Abstain

### 3. Aan- en verkoop van eigen aandelen

#### Acquisition and sale of own shares

*Voorstel tot besluit:*

De vergadering besluit om de machtigingen tot in- en verkoop van eigen aandelen, zoals deze werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 20 mei 2014, te hernieuwen, als volgt:

Om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen machtiging te verlenen aan de raad van bestuur van de vennootschap en aan haar rechtstreekse dochters om:

-met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van vijf (5) jaar vanaf de datum van de algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, het maximum van het door het Wetboek van vennootschappen toegelaten aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen tegen een aankoopprijs die begrensd wordt door (i) enerzijds het wiskundig gemiddelde van de laatste 20 slotkoersen van het aandeel voorafgaand aan de dag van de transactie vermeerderd met 20% en (ii) anderzijds het wiskundig gemiddelde van de laatste 20 slotkoersen van het aandeel voorafgaand aan de dag van de transactie verminderd met 20%, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden.

-met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van vijf (5) jaar vanaf de datum van de algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, de aldus ingekochte aandelen te vervreemden via de beurs tegen een aankoopprijs die begrensd wordt door (i) enerzijds het wiskundig gemiddelde van de laatste 20 slotkoersen van het aandeel voorafgaand aan de dag van de transactie vermeerderd met 20% en (ii) anderzijds het wiskundig gemiddelde van de laatste 20 slotkoersen van het aandeel voorafgaand aan de dag van de transactie verminderd met 20%.

Voor Tegen Onthouding

*Proposed decision:*

The shareholders meeting decides to renew the authorisation to acquire and sell own shares, as approved by the Extraordinary Shareholders' Meeting of 20 May 2014 as follows:

Within the framework of article 620 of the Code of Companies to authorise the Board of Directors of the Company and its direct subsidiaries:

- to acquire, in accordance with the conditions of the law, with available assets in the sense of article 620 of the Company Law, for a period of five (5) years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, the maximum number allowed by the Company Laws, of the existing shares of the company at a purchase price which is bounded by (i) on the one hand, the mathematical average of the last 20 closing prices of the share prior to the day of the transaction plus 20% and (ii) on the other hand, the mathematical average of the last 20 closing prices of the share prior to the day of the transaction reduced by 20% where all shares already purchased by the company and its subsidiaries need to be taken into account.

-to sell the acquired shares of the company in accordance with the conditions of the law, for a period of (5) five years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, at a purchase price which is bounded by (i) on the one hand, the mathematical average of the last 20 closing prices of the



share prior to the day of the transaction plus 20% and (ii) on the other hand, the mathematical average of the last 20 closing prices of the share prior to the day of the transaction reduced by 20%.

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"

