



BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

16 mei 2017

VOLMACHT

EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 16 May 2017

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 **10 mei 2017** 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 **10 May 2017**.

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 Buitengewone 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 2 mei 2017 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. 2 May 2017 at midnight (CET).

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op dinsdag 16 mei 2017 om 15.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis-5de verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the Extraordinary General Meeting of Shareholders of EXMAR NV shall take place on Tuesday, 16 May 2017, at 3.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5<sup>th</sup> Floor, Antwerp.

WENS zich te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de Buitengewone 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 Buitengewone 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 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 Extraordinary 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. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur dat is opgesteld conform artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen in verband met de toelating voor toegestaan kapitaal**  
Presentation and discussion of the special report of the Board of Directors, drawn up in pursuance of Articles 604 of the Companies Code in connection with the authorization for authorized capital
  
- 2. Wijziging van de bepalingen in de statuten van de vennootschap inzake toegestaan kapitaal**  
Amendment of the provisions in the Company's Articles of Association relating to the authorized capital

*Voorstel tot besluit:* Naar aanleiding van de kennisname van het voorgeschreven verslag van de Raad van Bestuur beslist de vergadering om de toelating aan de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen in een of meer malen binnen de limieten van het toegestane kapitaal, op een manier en onder voorwaarden die zijn vast te leggen door de Raad van Bestuur met een maximumbedrag van twaalf miljoen US-dollar, binnen vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het besluit te hernieuwen.

Voor  Tegen  Onthouding

*Proposed resolution:* Following the presentation of the required report of the Board of Directors, the meeting decides to renew the authorization for the Board of Directors, within a period of five years from the publication of the resolution, to increase the capital in one or in several instalments within the limits of the authorized capital, in the manner and under the terms to be specified by the board of directors, by a maximum amount of twelve million US dollars.

For  Against  Abstain

- 3. Wijziging van de tekst van artikel 5 van de statuten overeenkomstig het goedgekeurde besluit**  
Alignment of the wording of Article 5 the Articles of Association with the adopted resolution

*Voorstel tot besluit:* De Vergadering beslist om de tekst van artikel 5, eerste alinea van de statuten als volgt af te stemmen op het goedgekeurde besluit:



“Bij besluit van de Algemene Vergadering van 16 mei 2017 krijgt de Raad van Bestuur de toelating om binnen de vijf jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van dit besluit het kapitaal in een of meer malen te verhogen, op een manier en onder voorwaarden die zijn vast te leggen door de Raad van Bestuur, met een maximumbedrag van twaalf miljoen US-dollar.”

Voor  Tegen  Onthouding

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

“By a resolution of the general meeting of 16 May 2017, the Board of Directors is authorized, within a period of five years from the date of publication of the resolution, to increase the capital in one or in several instalments, in the manner and under the terms to be specified by the Board of Directors, by a maximum amount of twelve million US dollars.”

For  Against  Abstain

#### **4. Coördinatie van de statuten**

Coordination of the Articles of Association

#### **5. Machtiging aan de Raad van Bestuur om de genomen beslissingen uit te voeren**

Authorization to the Board of Directors to execute the decisions taken

### **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 in zoverre 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"

