



BIJZONDERE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 28 juni 2019
VOLMACHT
SPECIAL SHAREHOLDERS' MEETING 28 June 2019
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 21 juni 2019 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 21 June 2019.

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)

NOTEER dat ik vertegenwoordigd zal worden op de bijzondere 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 14 juni 2019 om middernacht (CET).

NOTE that I shall be represented at the special 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. 14 June 2019 at midnight (CET).

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op vrijdag 28 juni 2019 om 15.00 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5de verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the special ordinary general meeting of shareholders of EXMAR NV shall take place on Friday 28 June 2019, at 3.00 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5th Floor, Antwerp.

WENS zich te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de bijzondere algemene vergadering voor alle agendapunten door :

WISH to be represented as shareholder at the special 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 Bijzondere 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 special 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.

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: De Bijzondere Vergadering van Aandeelhouders keurt volgende clause van de obligatieleningsovereenkomst goed :

Clause 10.2 van de "Bond Terms" (obligatievoorwaarden) overeen te komen 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;

Voor **Tegen** **Onthouding**

Proposed resolution: the Special Meeting of Shareholders approves the following clause of the Bond Agreement :

Clause 10.2 of the Bond Terms to be entered in between EXMAR Netherlands BV, as issuer of the bonds, the Company as parent and guarantor of the issuer, and Nordic Trustee AS 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;

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"

