



EXMAR

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

**VOLMACHT
STANDARD PROXY FORM**

Buitengewone algemene vergadering van 20 mei 2014 te Antwerpen
Extraordinary general meeting of 20 May 2014 in Antwerp

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op **14 mei 2014** 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 **14 May 2014**

**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 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 **6 mei 2014 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. **6 May 2014 at midnight (CET)**.

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de **buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV** zal worden gehouden op dinsdag 20 mei 2014 om 15.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis- 5^{de} verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the **extraordinary general meeting of shareholders of EXMAR NV** shall take place on Tuesday, 20 May 2014, at 3.30 p.m. at Schaliënstraat 5 – Delphis Building, 5th 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 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. 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 19 mei 2009, 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 620 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van 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 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 19 May 2009, 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 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 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

2. Wijziging van de artikelen 8, 10 en 34 van de statuten om deze in overeenstemming te brengen met de geldende wetgeving waaronder de afschaffing van effecten aan toonder, evenals de correcte terminologie in de Nederlandse taal (met name alle verwijzingen naar "register van de aandelen");

Amendment of articles 8, 10 and 34 of the articles of association to bring them in line with the Law a.o. with respect to the abolition of bearer shares, as well as the correct terminology in the Dutch language (i.e. all references to "register van de aandelen" – shareholders' register);

Voorstel tot besluit:

-Aanpassing van artikel 8 als volgt:

"De niet volgestorte aandelen zijn op naam.

De volgestorte aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd.

Op schriftelijk verzoek van een aandeelhouder zal de raad van bestuur de aandelen omzetten in een andere vorm voorzien door de wet."

-Schrapping van de laatste twee paragrafen van artikel 10.

-Aanpassing van de tweede en derde paragraaf van artikel 34, als volgt:

"Het recht van een aandeelhouder om deel te nemen aan een algemene vergadering en om het stemrecht uit te oefenen kan slechts verleend worden op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op de veertiende kalenderdag om 24u (Belgische tijd) vóór de datum van de algemene vergadering, zonder de dag van deze algemene vergadering mee te rekenen (de "registratiedatum"), hetzij door inschrijving in het register van aandelen op naam van de vennootschap, hetzij bij een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, ongeacht het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouder op de dag van de algemene vergadering.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die aan de vergadering wensen deel te nemen en de registratieformaliteiten hebben vervuld, bezorgen uiterlijk op de zesde kalenderdag vóór de datum van de algemene vergadering, zonder de dag van deze algemene vergadering mee te rekenen, aan de vennootschap – zoals toegelicht in het oproepingsbericht - een attest dat door de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling werd afgeleverd en waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen er op de "registratiedatum" in hun rekeningen zijn ingeschreven op naam van de aandeelhouder, en waarvoor de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering."

Voor Tegen Onthouding

Proposed decisions:

-Amendment of article 8 as follows:

"Shares that are not fully paid up are registered.

The shares that are fully paid up are registered or dematerialised.

At the written request of a shareholder, the board of directors will convert his shares into another form provided by the law."

-Deletion of the last two paragraphs of article 10.

-Amendment of the second and third paragraph of article 34, as follows:

"A shareholder has the right to attend and to vote at the shareholders' meeting on the basis of the registration of the shares on the fourteenth calendar day at 12 p.m. (Belgian time) preceding the date of the shareholders' meeting, the day of the meeting not included (the "record date"), either by registration in the company's register of registered shares, by registration in the accounts of an authorised custody

account keeper or clearing institution, regardless of the number of shares owned by the shareholder on the day of the general meeting.

The owners of dematerialised shares that wish to attend the shareholders' meeting and have fulfilled the registration formalities, should submit to the company at the latest on the sixth calendar day before the shareholders' meeting, the day of the meeting not included – as set out in the convening notice – a certificate delivered by the authorised custody account keeper or clearing institution stating the number of dematerialised shares, presented or registered in the name of the shareholder in their accounts, at the record date and with which the shareholder intends to attend the shareholders' meeting."

For Against Abstain

3. Co-ordination of the articles of association;

4. Authorisation 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 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"