



BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 20 MEI 2025
VOLMACHT
EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 20 MAY 2025
STANDARD PROXY FORM

EXMAR NV
De Gerlachekaai 20
2000 Antwerpen
BTW BE 0860.409.202

De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders 20 mei 2025 met de agenda die hierna volgt, evenals op elke andere vergadering met dezelfde agenda opnieuw bijeengeroepen ten gevolge uitstel of verdaging, zal ervoor zorgen dat deze volmacht ten laatste op 14 mei 2025 op de zetel van de vennootschap toekomt.

Shareholders who wish to be represented at the Extraordinary General Shareholders' Meeting of 20 May 2025 with the agenda mentioned hereafter, as well as at any other postponed or adjourned meeting with the same agenda, shall ensure that this proxy arrives at the registered office of the company by 14 May 2025.

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 Antwerpen - 0860.409.202)

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 6 mei 2025 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. 6 May 2025 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 2025 om 15:30 u te Antwerpen, De Gerlachekaai 20, Belgica Building – gelijkvloers.

CERTIFY that I have been informed that the Extraordinary General Shareholders' Meeting special general meeting of shareholders of EXMAR NV shall take place on Tuesday 20 May 2025 at 3:30 pm at Antwerp, De Gerlachekaai 20 Belgica Building – Groundfloor.

WENS zich te laten vertegenwoordigen als aandeelhouder op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor alle agendapunten door :

WISH to be represented as shareholder at the Extraordinary General Shareholders' 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 en Verenigingen - WVV, 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 7:130 WVV 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 and Associations - CCA. In case new agenda items are added, pursuant to article 7:130 CCA, (**))

☐ 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 aan de Raad van Bestuur om het kapitaal te verhogen in het kader van het toegestaan kapitaal.

- Kennisname en bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur in overeenstemming met artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen met betrekking tot de bijzondere omstandigheden waarin de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal kan gebruiken alsook de nagestreefde doeleinden.
- Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal te verhogen met een totaal maximum bedrag van USD 12 miljoen met de mogelijkheid om (i) het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken of (ii) het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken ten voordele van één of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen.

Voorstel tot besluit:

Na het verslag van de Raad van Bestuur besproken te hebben, besluit de Buitengewone Algemene Vergadering om de bevoegdheid, gegeven aan de Raad van Bestuur om het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, met de mogelijkheid om (i) het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken of (ii) het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken ten voordele van één of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden van de Vennootschap of één van haar dochtervennootschappen, te hernieuwen voor een totaal maximum bedrag van USD 12 miljoen.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit bijgevolg om artikel 5, eerste alinea van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“Bij besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van 20 mei 2025 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 USD 12 miljoen.”

Meer bepaald besluit de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de nieuwe referentiewaarde in euro's in te voegen van de bedragen van het nieuw goedgekeurde toegestane kapitaal, zoals deze zal blijken uit de bankverklaring afgeleverd door een financiële instelling op de Belgische werkdag



onmiddellijk voorafgaand aan de datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, welke zal worden gehecht aan de authentieke akte van statutenwijziging.

Renewal of the Board of Directors' authorisation to increase the capital in the context of the authorized capital.

- Acknowledgement and discussion of the report from the Board of Directors in accordance with article 7:199 of the Code of Companies and Associations, relating to the exceptional circumstances in which the Board of Directors can use the authorised capital as well as the aims pursued.
- Renewal of the Board of Directors' authorisation to increase the capital by a maximum total amount of USD 12 million, with the ability to (i) rescind or limit the preferential right of the existing shareholders or (ii) rescind or limit the preferential right of the existing shareholders to the benefit of one or more specific people other than members of staff at the company or one of its subsidiaries.

Proposed resolution:

Having discussed the report from the Board of Directors, the Extraordinary General Shareholders' Meeting decides to renew the authorisation given to the Board of Directors to increase the capital, either once or multiple times within the limits of the authorized capital, by a maximum total amount of USD 12 million, with the ability to (i) rescind or limit the preferential right of the existing shareholders or (ii) rescind or limit the preferential right of the existing shareholders to the benefit of one or more specific people other than members of staff at the Company or one of its subsidiaries.

☐ For ☐ Against ☐ Abstain

The Extraordinary General Shareholders' Meeting accordingly decides to replace article 5, first paragraph of the Articles of Association with the following text:

"By a resolution of the Extraordinary General Shareholders' Meeting of 20 May 2025, the Board of Directors is authorised, 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 USD 12 million."

More specifically, the Extraordinary General Shareholders' Meeting decides to insert the new reference value in euros for the amounts of the newly approved capital permitted, as results from the bank statement provided by a financial institution on the Belgian working day immediately prior to the date of the Extraordinary General Shareholders' Meeting, which will be attached to the authentic deed modifying the Articles of Association.

2. Machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen of winstbewijzen van de Vennootschap te verwerven.

Voorstel tot besluit:

De Buitengewone Algemene Vergadering besluit aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap de bevoegdheid te verlenen om maximaal 20% van de bestaande aandelen of winstbewijzen te verwerven gedurende een periode van vijf jaar vanaf de publicatie van dit besluit in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad, aan een prijs per aandeel die niet hoger is dan de maximumprijs per aandeel toegestaan onder toepasselijk recht en die niet lager mag zijn dan EUR 0,01.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding



Authorisation of the Board of Directors to acquire shares or profit participation certificates in the Company.

Proposed resolution:

The Extraordinary General Shareholders' Meeting resolves to authorise the Company's Board of Directors to acquire a maximum of 20% of the existing shares or profit participation certificates for a period of five years from the publication of this resolution in the Annexes to the Belgian Official Gazette, at a share price that is no higher than the maximum price per share permitted under applicable law and that may not be lower than EUR 0,01

☐ For ☐ Against ☐ Abstain

3. Machtiging aan de Raad van Bestuur om de bovenstaande besluiten uit te voeren en om de statuten te coördineren.

Voorstel tot besluit:

De Buitengewone Algemene Vergadering besluit om de Raad van Bestuur te machtigen om de bovenstaande besluiten uit te voeren en om de statuten te coördineren.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

Authorisation of the Board of Directors to implement the aforementioned resolutions and to co-ordinate the Articles of Association.

Proposed resolution:

The Extraordinary General Shareholders' Meeting decides to authorise the Board of Directors to implement the aforementioned resolutions and to co-ordinate the Articles of Association.

☐ For ☐ Against ☐ Abstain

4. Volmacht Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten.

Voorstel tot besluit:

De Buitengewone Algemene Vergadering besluit aan mevrouw Christine Van Acker, mevrouw Kimberly Molders p/a De Gerlachekaai 20 te Antwerpen een bijzondere volmacht te geven om, ieder alleen optredend en met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen vereist met betrekking tot de door huidige vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het ondernemingsloket, de griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

Power of attorney for Crossroads Bank for Enterprises, enterprise counter, registries of the Business Court, administrations and taxation services.

Proposed resolution:

The Extraordinary General Shareholders' Meeting decides to grant a power of attorney to Mrs. Christine Van Acker, Mrs. Kimberly Molders of De Gerlachekaai 20 in Antwerp, acting individually and with the right of substitution, to carry out all the necessary formalities that are required in relation to the resolutions taken at the present meeting with the Crossroads Bank for Enterprises, enterprise counter, registries of the Business Court, administrations and taxation services.

☐ 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 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"

