



EXMAR

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 4 augustus 2025

VOLMACHT

EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING 4 August 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 4 augustus 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 29 juli 2025 op de zetel van de vennootschap toekomt.

Shareholders who wish to be represented at the Extraordinary General Shareholders' Meeting of 4 August 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 29 July 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 (RLP 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 21 juli 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. 21 July 2025 at midnight (CET).

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op maandag 4 augustus 2025 om 10:30 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 Monday 4 August 2025 at 10:30 am 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. Uitkering van een bruto tussentijds en buitengewoon dividend van EUR 4,07143 per aandeel

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders beslist om de uitkering van een tussentijds en buitengewoon dividend voor een brutobedrag van EUR 4,07143 per aandeel goed te keuren, uit te keren uit de overgedragen winst van de Vennootschap.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

1. Distribution of a gross intermediary and extraordinary dividend of EUR 4,07143 per share

Proposed Resolution: The Extraordinary General Meeting of Shareholders decides to approve the distribution of an intermediary and extraordinary dividend for a gross amount of EUR 4,07143 per share, to be distributed from the Company's retained earnings.

☐ For ☐ Against ☐ Abstain

2. Kennisname van het bijzonder verslag opgesteld door de Raad van Bestuur en het bijzonder verslag opgesteld door de commissaris van de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 7:179 juncto 7:197 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Voorstel van besluit: Aangezien dit slechts een kennisname is, is er geen voorstel van besluit opgenomen met betrekking tot dit agendapunt.

2. Acknowledgement of the special report prepared by the Board of Directors and the special report prepared by the company's statutory auditor, in accordance with article 7:179 juncto 7:197 of the Belgian Code on Companies and Associations

Proposed Resolution: As this comprises a mere acknowledgement, no proposed resolution has been included concerning this agenda point.



3. Goedkeuring van een kapitaalverhoging van de Vennootschap in natura

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Vergadering keurt een kapitaalverhoging van de Vennootschap in natura goed, door aandeelhouders toe te laten om, via een keuzedividend in aandelen, hun netto dividendvordering van EUR 2,85 per aandeel (dus ongeacht of een aandeelhouder al dan niet onderworpen is aan roerende voorheffing) die voortvloeit uit het dividend dat is goedgekeurd in het kader van agendapunt 1, in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen de uitgifte van nieuwe gewone aandelen zonder nominale waarde.

De uitgifteprijs voor de nieuwe aandelen uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging zal EUR 7,30767 per nieuw aandeel bedragen (wat inhoudt dat aandeelhouders 100 netto dividendvorderingen moeten bijdragen om 39 nieuwe aandelen in de Vennootschap te ontvangen), waarbij de uitkering van het keuzedividend en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging zal resulteren in een maximale verhoging van het eigen vermogen van de Vennootschap (inclusief uitgiftepremie) van EUR 164.000.172,54 (USD 192.089.322,12 tegen de wisselkoers van vandaag).

De Buitengewone Algemene vergadering keurt de voorbereidingen van de Raad van Bestuur in het kader van de Buitengewone Algemene Vergadering goed en ratificeert deze, en keurt de voormelde voorwaarden van de kapitaalverhoging goed. De Buitengewone Algemene Vergadering erkent dat de verdere modaliteiten van het keuzedividend zullen worden uiteengezet in het informatiememorandum betreffende het keuzedividend.

De Buitengewone Algemene Vergadering erkent en keurt goed dat de kapitaalverhoging in natura zal gebeuren tegen de volgende opschortende voorwaarde:

- de inschrijving op de kapitaalverhoging door één of meer aandeelhouder(s) van de Vennootschap;

De Buitengewone Algemene Vergadering machtigt de Raad van Bestuur ook om de volgende handelingen te stellen in verband met het keuzedividend en de daarmee samenhangende kapitaalverhoging:

- na te gaan of aan de opschortende voorwaarde (zoals hierboven vermeld) is voldaan en, indien deze niet is vervuld, om te beslissen om de kapitaalverhoging op te schorten of in te trekken;
- de datum van de totstandkoming van de kapitaalverhoging en de uitgifte van de nieuwe aandelen vast te stellen en bekend te maken;
- een gedeeltelijke plaatsing te aanvaarden overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:181 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;
- om de daadwerkelijke totstandkoming van de kapitaalverhoging in één of meerdere schijven vast te stellen overeenkomstig artikel 7:186 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;
- in voorkomend geval vast te stellen dat de kapitaalverhoging niet volledig is geplaatst en dat het kapitaal wordt verhoogd met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen (in toepassing van artikel 7:181 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen), en
- om enige andere actie te ondernemen die nuttig, gepast of vereist is in verband met het voorgaande.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding



3. Approval of a capital increase of the company in kind

Proposed Resolution: The Extraordinary General Meeting approves a capital increase of the Company in kind, by allowing, through an optional share dividend, shareholders to contribute their net dividend claim of EUR 2,85 per share (thus irrespective of whether a shareholder is subject to withholding tax) that stem from the dividend approved under agenda point 1 into the capital of the company against the issuance of new ordinary shares without nominal value.

The issue price for the new shares issued under the capital increase shall be EUR 7.30767 per new share (entailing that shareholders will be required to contribute 100 net dividend claims to receive 39 new shares in the Company), whereby the distribution of the optional share dividend and the resulting capital increase shall result in a maximum increase of the Company's equity (including issue premium) of EUR 164,000,172.54 (USD 192,089,322.12 at today's exchange rate).

The Extraordinary General meeting approves and ratifies the preparations undertaken by the Board of directors in the context of the extraordinary general meeting and approves of the abovementioned terms of the capital increase. The extraordinary general meeting acknowledges that the further modalities of the optional share dividend shall be set out in the information memorandum concerning the optional share dividend.

The Extraordinary General Meeting acknowledges and approves that the capital increase in kind shall occur under the following condition precedent:

- the subscription to the capital increase by one or more shareholder(s) of the Company;

The Extraordinary General Meeting also authorises the Board of Directors to take the following actions in connection with the optional dividend and the related capital increase:

- to determine whether the condition precedent (as mentioned above) has been met and, if it has not been met, to decide to suspend or revoke the capital increase;
- to set and announce the date of the realisation of the capital increase and issue of the new shares;
- to accept a partial placement in accordance with the provisions of article 7:181 of the Belgian Code on Companies and Associations;
- to establish the actual realisation of the Capital Increase in one or more instalments in accordance with Article 7:186 of the Belgian Code on Companies and Associations;
- to establish, where appropriate, that the Capital Increase has not been fully subscribed and that the capital is increased by the amount of the subscribed subscriptions (in application of Article 7:181 of the Belgian Code on Companies and Associations), and
- to take any other action that is useful, appropriate or required in connection with the foregoing.

For ☐ Against ☐ Abstain

4. Statutenwijziging

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Vergadering keurt de wijziging van de statuten van de Vennootschap goed, namelijk artikel 4, eerste en tweede paragraaf en vervangt deze door:

"Het geplaatste kapitaal, vastgesteld op [IN TE VULLEN] ([IN TE VULLEN]), wordt vertegenwoordigd door [IN TE VULLEN] aandelen zonder nominale waarde. Het is volledig volstort.

De referentiewaarde van het kapitaal voor de toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen bedraagt [IN TE VULLEN] euro en [IN TE VULLEN]. ([IN TE VULLEN])."

De cijfers en bedragen die zijn aangegeven als [IN TE VULLEN] worden bepaald en aangevuld op het moment van de effectieve totstandkoming van de kapitaalverhoging.



☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

4. Amendment to the Articles of Association

Proposed Resolution: The Extraordinary General Meeting approves to amend the Articles of Association, namely article 4 paragraphs 1 and 2, and to replace it by:

“The issued capital, set at [TO BE COMPLETED] ([TO BE COMPLETED]), is represented by [TO BE COMPLETED] shares without nominal value. It is completely paid up.

The reference value of the capital for the application of the provisions of the Companies and Associations Code is [TO BE COMPLETED] euros and [TO BE COMPLETED]. ([TO BE COMPLETED]).”

The figures and amounts that have been indicated as [TO BE COMPLETED] shall be determined and completed at the time of the effective establishment of the capital increase.

☐ For ☐ Against ☐ Abstain

5. Volmachten

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Vergadering beslist om elke bestuurder van de Vennootschap te machtigen, door middel van een bijzondere volmacht, individueel handelend en met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om (a) alle andere noodzakelijke wijzigingen aan de statuten aan te brengen, (b) alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen met de diensten van de Kruispuntbank van Ondernemingen, Euroclear, Euronext Brussels, etc., en om alle documenten aan te geven en te ondertekenen die nodig of nuttig zijn voor de uitvoering van de besluiten die op deze Buitengewone Algemene Vergadering zijn goedgekeurd.

De Buitengewone Algemene Vergadering machtigt de notaris om over te gaan tot het opstellen van de gecoördineerde tekst van de statuten, en om alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen ten dienste van de griffie van de Ondernemingsrechtbank en het Belgisch Staatsblad, met inbegrip van de openbaarmaking en de neerlegging.

☐ Voor ☐ Tegen ☐ Onthouding

5. Powers of attorney

Proposed Resolution: The Extraordinary General Meeting approves to authorise every director of the Company, through a special power of attorney, acting individually, and with the power of substitution, to (a) make all other necessary amendments to the articles of association, (b) to complete all prescribed administrative formalities with the services of the Crossroads Bank for Enterprises, Euroclear, Euronext Brussels, etc., and to declare and sign all documents that would be necessary or useful for the implementation of the resolutions approved at this Extraordinary General Meeting.

The Extraordinary General Meeting authorises the notary to proceed with the drafting of the coordinated text of the Articles of Association, and to complete all prescribed administrative formalities at the services of the registry of the Enterprise Court and the Belgian Official Gazette, including publication and filing.

☐ 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"

