



EXMAR

BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS 11 SEPTEMBER 2020
VOLMACHT
SPECIAL SHAREHOLDERS' MEETING 11 SEPTEMBER 2020
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 bijzondere algemene vergadering van 11 september 2020 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 5 september 2020 op de zetel van de vennootschap toekomt.

Shareholders who wish to be represented at the special shareholders meeting of 11th September 2020 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 5 September 2020.

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 28 augustus 2020 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 28 August 2020 at midnight (CET).

VERKLAAR in kennis te zijn gesteld dat de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van EXMAR NV zal worden gehouden op vrijdag 11 september 2020 om 14.30 u te Antwerpen, Schaliënstraat 5, gebouw Delphis-5de verdieping.

CERTIFY that I have been informed that the special general meeting of shareholders of EXMAR NV shall take place on Friday, 11 September 2020, at 2.30 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 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 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. Bevestiging van coöptatie van bestuurder.

Confirmation of co-option of director.

Voorstel tot bevestiging van de coöptatie van de heer Francis Mottrie als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap zoals beslist door de raad van bestuur op 19 mei 2020 conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, ter vervanging van de heer Philippe Bodson, overleden op 4 april 2020.

Voorstel tot besluit: Bevestiging van de coöptatie van de heer Mottrie als uitvoerend bestuurder tot de algemene vergadering van 2022.

Voor Tegen Onthouding

Proposal confirming the co-option of Mr. Francis Mottrie as an executive director of the Company as resolved by the board of directors, who met on 19 May 2020, in accordance with the stipulations of the Code of Companies and Associations, replacing Mr. Philippe Bodson, who passed away on 4 April 2020.

Proposed resolution: Confirmation of the co-option of Mr. Mottrie as an executive director until the general meeting in 2022.

For Against Abstain

2. Goedkeuring in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Approval in accordance with Article 7:151 of the Code of Companies and Associations.

In overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen is enkel de algemene vergadering bevoegd om clausules inzake de zeggenschapswijziging goed te keuren. Om deze reden worden volgende clausules inzake de zeggingschapswijziging voorgelegd.

In accordance with 7:151 of the Code of Companies and Associations, only the general meeting is authorised to approve change of control clauses. For this reason, the following change of control clauses will be submitted.

Voorstellen tot besluit:

1. Financiering GEFA Bank: De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders keurt volgende clause van de leningsovereenkomst goed.

Clausules 18.1 en 18.2 van de Aircraft Loan Agreement tussen Exmar Marine NV als ontlener en GEFA BANK GmbH als lener dd. 28 januari 2020; deze clausules verlenen aan de lener het recht om de leningsovereenkomst (al dan niet onder voorwaarden) te beëindigen, de uitstaande terugbetalingen en eventuele andere onder de leningsovereenkomst of zekerheidsdocumenten betaalbare en uitstaande sommen en interesten onmiddellijk opeisbaar te verklaren en/of de zekerheden gegeven onder de lening te verzilveren, in geval van een controlewijziging in het aandeelhouderschap van EXMAR NV, dat borg staat voor de terugbetaling van de lening, zonder de voorafgaande goedkeuring van de lener.



2. Revolving Credit Facility: De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders keurt volgende clause van de kredietovereenkomst goed.

Clause 10.3 van de “Revolving Credit Facility agreement”, aangegaan op 29 mei 2020, tussen de Vennootschap en Exmar Marine NV, als ontleners en garantieverstrekker, en KBC BANK NV als Coordinator, Mandated Lead Arranger, Lender, Agent en Security Agent, Belfius Bank SA/NV en BNP Paribas Fortis SA/NV als Mandated Lead Arrangers en Lenders als leners.

Clause 10.3 bepaalt: “Wanneer zich een zeggenschapswijziging voordoet (a) dient de Vennootschap de Agent hiervan prompt in kennis te stellen van zodra zij hiervan op de hoogte is; (b) zal een Lener niet verplicht zijn om in te gaan op een gebruiksverzoek (met uitzondering van een doorlopende lening) ; (c) indien een Lener het wenst en de Agent binnen de 15 dagen na de kennisgeving door de Vennootschap aan de Agent van de zeggenschapswijziging, verwittigt, zal de Agent, mits een kennisgeving van niet minder dan 30 dagen aan de Vennootschap, de toezegging van die Lener annuleren en de participatie van die Lener in alle uitstaande gebruiksverzoeken en alle andere uitstaande bedragen aan die Lener, samen met de opgelopen interesten en alle andere opgelopen bedragen die onder de financieringsdocumenten uitstaand zijn onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar verklaren. Op dat ogenblik zal de toezegging van die Lener geannuleerd worden en alle uitstaande opnameverzoeken en bedragen worden onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar.”

Voor Tegen Onthouding

Proposed resolutions:

1. GEFA Bank financing: The extraordinary general shareholders' meeting approves the following clause of the loan agreement.

Clauses 18.1 and 18.2 of the Aircraft Loan Agreement between Exmar Marine NV as the borrower and GEFA BANK GmbH as the lender dated 28 January 2020; these clauses provide the lender with the right to terminate the loan agreement (with or without conditions), to declare the outstanding repayments and any other payable and outstanding sums and interest under the loan agreement or collateral documents immediately payable and/or to realise the collateral given under the loan, in the event of a change of control in the shareholdings of EXMAR NV, which stands surety for the repayment of the loan, without the lender's prior approval.

2. Revolving Credit Facility: The extraordinary general shareholders' meeting approves the following clause of the credit agreement.

Clause 10.3 of the “Revolving Credit Facility agreement”, entered into on 29 May 2020, between the Company and Exmar Marine NV, as borrowers and guarantor, and KBC BANK NV as Coordinator, Mandated Lead Arranger, Lender, Agent and Security Agent, Belfius Bank SA/NV and BNP Paribas Fortis SA/NV as Mandated Lead Arrangers and Lenders as lenders.

Clause 10.3 states: “Upon the occurrence of a Change of Control: (a) the Company shall promptly notify the Agent upon becoming aware of that event; (b) a Lender shall not be obliged to fund a Utilisation (except for a Rollover Loan); (c) if a Lender so requires and notifies the Agent within 15 days of the Company notifying the Agent of the event, the Agent shall, by not less than 30 days' notice to the Company, cancel the Commitment of that Lender and declare the participation of that Lender in all outstanding Utilisations and all Ancillary Outstandings owing to that Lender, together with accrued interest, and all other amounts accrued under the Finance Documents immediately due and payable, whereupon the Commitment of that Lender will be cancelled and all such outstanding Utilisations and amounts will become immediately due and payable.”

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"

