



**VOLMACHTFORMULIER VOOR DE BUITENGEWONE EN DE GEWONE
ALGEMENE VERGADERING
PROXY FORM FOR THE EXTRAORDINARY AND ANNUAL
SHAREHOLDERS' MEETING**

Ondergetekende:

The undersigned:

naam en voornaam /

(vennootschaps)naam:

name and first name /

(company) name:

adres / zetel:

address / registered office:

eigenaar van: aandelen op naam, en/of
owner of: *registered shares, and/or*

eigenaar van: gedematerialiseerde
owner of: aandelen
dematerialised shares

vennootschapsnaam: **VGP NV**
company name:

zetel: Uitbreidingstraat 72 bus 7
registered office: 2600 Berchem (Antwerpen)

Ondernemingsnummer: BTW BE 0887.216.042
registered under number:

heeft kennis genomen van de buitengewone en de gewone algemene vergadering van de vennootschap die zal plaatsvinden:

has taken notice of the extraordinary and annual shareholders' meeting of the company to be held:

op: 10 mei 2019 om 10:00u
on: 10 May 2019 at 10:00 am

te: Hilton Antwerp Old Town hotel, Groenplaats 32,
2000 Antwerpen (België)

at: Hilton Antwerp Old Town hotel, Groenplaats 32,
2000 Antwerp (Belgium)

en stelt de volgende persoon aan als lasthebber, belast met zijn/haar vertegenwoordiging op de buitengewone en gewone algemene vergadering van aandeelhouders, met recht van indeplaatsstelling:

and appoints the following person as proxy holder, charged with his/her/its representation at the extraordinary and annual shareholders' meeting of the shareholders, with power to substitute:

.....

Indien hierboven geen lasthebber werd ingevuld, zal VGP een werknemer of lid van de raad van bestuur als lasthebber aanstellen, in welk geval de hierna vermelde regels inzake belangenconflicten van toepassing zullen zijn.

In the event no proxy holder is filled out above, VGP will appoint an employee or a member of the board of directors as proxy holder, in which case the rules in respect of conflicts of interests set out below will apply.

Opgelet: een potentieel belangenconflict doet zich voor indien:

Attention: a potential conflict of interests arises if:

- een van de volgende personen als volmachtdrager (lasthebber) wordt aangesteld: (i) de vennootschap (VGP) zelf, een door haar gecontroleerde entiteit, een aandeelhouder die de vennootschap controleert of enige andere entiteit die door dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid van de raad van bestuur of van de bestuursorganen van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iii) een werknemer of een commissaris van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iv) een persoon die een ouderband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in (i) tot (iii) of die de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is;

one of the following persons is appointed as proxy holder: (i) the company (VGP) itself, an entity controlled by it, a shareholder controlling the company or any other entity controlled by such shareholder; (ii) a member of the board of directors or of the corporate bodies of the company, of a shareholder controlling the company or of any other controlled entity referred to under (i); (iii) an employee or a statutory auditor of the company, of a shareholder controlling the company or of any other controlled entity referred to under (i); (iv) a person who has a parental tie with a natural person referred to under (i) to (iii) or who is the spouse or the legal cohabitant of such person or of a relative of such person;

- volmachtformulieren worden teruggestuurd naar VGP zonder aanduiding van een volmachtdrager (lasthebber), in welk geval VGP een van haar werknemers of een lid van de raad van bestuur zal aanstellen als lasthebber.

proxy forms are returned to VGP without indicating a proxy holder, in which case VGP will appoint, as proxy holder, one of its employees or a member of the board of directors.

In geval van een potentieel belangenconflict, zullen de volgende regels van toepassing zijn:

In case of a potential conflict of interests, the following rules will apply:

- de volmachtdrager (lasthebber) moet de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft (artikel 547bis, §4, 1° van het Wetboek van vennootschappen). In dit opzicht zou een bestuurder, bij gebrek aan uitdrukkelijke steminstructies van de aandeelhouder, geneigd zijn om systematisch voor de door de raad van bestuur geformuleerde voorstellen tot besluit te stemmen. Hetzelfde geldt voor een werknemer van de vennootschap, die zich per definitie in een ondergeschikt verband ten aanzien van de vennootschap bevindt;
the proxy holder must disclose the specific facts which are relevant to allow the shareholder to assess the risks that the proxy holder might pursue another interest than the shareholder's interest (article 547bis, §4, 1° of the Belgian Companies Code). In this respect a director would tend, absent any explicit voting instructions from the shareholder, to systematically vote in favour of the resolutions proposed by the board of directors. This would be the same for an employee of the company who is, by definition, subordinated to the company;
- de volmachtdrager (lasthebber) mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt (artikel 547bis, §4, 2° van het Wetboek van vennootschappen). **VGP nodigt de aandeelhouder derhalve uit om voor elk punt van de agenda een specifieke steminstructie uit te brengen door voor elk punt van de agenda een vakje aan te kruisen. Indien de aandeelhouder voor een bepaald in dit formulier opgenomen agendapunt geen specifieke steminstructie heeft gegeven, zal de aandeelhouder worden geacht om aan de lasthebber een specifieke steminstructie te hebben gegeven om vóór de goedkeuring van dit punt te stemmen.**
*the proxy holder may only cast a vote on behalf of the shareholder if he/she/it has specific voting instructions for each item on the agenda (article 547bis, §4, 2° of the Belgian Companies Code). **VGP therefore invites the shareholder to express a specific voting instruction for each item on the agenda by ticking one box for each item on the agenda. If the shareholder fails to give a specific voting instruction for an item on the agenda contained in this proxy form, the shareholder will be deemed to have granted to the proxy holder the specific instruction to vote in favour of the approval of such item.***

STEMINSTRUCTIES VOOR BESTAANDE AGENDAPUNTEN **VOTING INSTRUCTIONS FOR EXISTING AGENDA ITEMS**

De lasthebber zal namens de ondergetekende aandeelhouder stemmen of zich onthouden in overeenstemming met de hierna vermelde steminstructies. Indien geen steminstructies werden gegeven voor (een) hierna vermeld(e) voorstel(len) tot besluit, of indien, om welke reden ook, de door de aandeelhouder gegeven steminstructies niet duidelijk zijn, zal de lasthebber steeds VOOR de goedkeuring van de (het) voorstel(len) tot besluit stemmen. *The proxy holder will vote or abstain from voting on behalf of the undersigned shareholder in accordance with the voting instructions set out below. If no voting instructions are given in respect of any of the proposed resolutions set out below or if, for whatever reason, there is insufficient clarity with regard to the voting instructions given by the shareholder, the proxy holder will always, in relation to the proposed resolution(s) concerned, vote IN FAVOUR OF the approval of proposed resolution(s).*

Agenda en voorstellen tot besluit **Agenda and proposed resolutions**

A. Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders **Extraordinary shareholders' meeting**

Referenties naar artikelen van de statuten in de agenda hieronder betreffen de nummers van de artikelen opgenomen in de huidige gecoördineerde statuten, opgesteld op 12 mei 2017.

References to articles of the articles of association in the agenda below are the numbers of the articles as set forth in the current coordinated articles of association, drawn up on 12 May 2017.

- 1.** Hernieuwing van de machtigingen inzake toegestaan kapitaal en overeenkomstige wijziging van artikel 44, eerste lid en laatste lid van de statuten van de Vennootschap.

Renewal of the authorizations regarding authorised capital and corresponding amendment of article 44, first paragraph and last paragraph of the articles of association of the Company.

- 1.1.** Voorafgaande kennisname van het verslag van de raad van bestuur in overeenstemming met artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur het toegestaan kapitaal kan gebruiken alsook de nagestreefde doeleinden.

Preliminary acknowledgment of the report of the board of directors in accordance with article 604 of the Belgian Companies Code setting out the specific circumstances in which the board of directors is allowed to make use of the authorised capital and the reasons therefore.

- 1.2.** Hernieuwing van de bevoegdheden gegeven aan de raad van bestuur met betrekking tot het toegestaan kapitaal zoals uiteengezet in artikel 44 van de statuten van de Vennootschap en overeenkomstige wijziging van artikel 44 van de statuten van de Vennootschap.

Renewal of the authorisations of the board of directors with respect to the authorised capital as set out in article 44 of the articles of association of the Company and corresponding amendment of article 44 of the articles of association of the Company.

Voorstel tot besluit: De bestaande machtiging van de raad van bestuur met betrekking tot het toegestaan kapitaal, zoals uiteengezet in artikel 44 van de statuten van de Vennootschap, zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna uiteengezet. Vervolgens verleent de aandeelhoudersvergadering aan de raad van bestuur de ruimst mogelijke bevoegdheden overeenkomstig de artikelen 605 en 607 van het Wetboek van vennootschappen om, gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing, het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met tweeënnegentig miljoen zeshonderdzesenzestigduizend achthonderdvijftien euro (92.666.815,00 EUR), in geld of in natura, zoals deze bevoegdheden zijn beschreven in artikel 44 van de statuten van de Vennootschap. De raad van bestuur wordt gemachtigd om, gedurende een periode van drie (3) jaren, van deze bevoegdheden tevens gebruik te maken in de gevallen bedoeld in artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

Dienovereenkomstig wordt in artikel 44 ("TOEGESTAAN KAPITAAL"), eerste lid en laatste lid van de statuten van de Vennootschap "8 december 2016" vervangen door "10 mei 2019".

Proposed resolution: *The existing authorisation of the board of directors with regard to the authorised capital, as set out in article 44 of the articles of association of the Company, will be withdrawn as from the entry into force of the new authorisation mentioned hereinafter. Subsequently, the shareholders' meeting grants to the board of directors the power, in the broadest sense permitted under articles 605 and 607 of the Belgian Companies Code, to increase the capital of the Company in one or several instances, by ninety-two million six hundred sixty-six thousand eight hundred and fifteen euro (EUR 92,666,815.00) in the aggregate, in cash or in kind, as set out in article 44 of the articles of association of the Company, for a period of five (5) years as from the publication of this decision. The board of directors will also be authorised to use these powers for a period of three (3) years in the circumstances described in article 607 of the Belgian Companies Code. Correspondingly "8 December 2016" in article 44 of the articles of association of the Company ("AUTHORISED CAPITAL"), first paragraph and last paragraph of the articles of association of the Company shall be replaced by "10 May 2019".*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

2. Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen en overeenkomstige wijziging van artikel 45, tweede lid en derde lid van de statuten van de Vennootschap.

Renewal of the authorisation of the board of directors regarding the acquisition and divestment of the Company's treasury shares and corresponding amendment of article 45, second paragraph and third paragraph of the articles of association of the Company.

- 2.1. Hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur betreffende de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen in het geval van een ernstig dreigend nadeel.

Renewal of the authorisation of the board of directors regarding the acquisition and divestment of the Company's treasury shares in case of a material and threatening disadvantage.

Voorstel tot besluit: De bestaande machtiging van de raad van bestuur met betrekking tot de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, zoals uiteengezet in artikel 45, tweede lid van de statuten van de Vennootschap, zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna uiteengezet. Vervolgens beslist de aandeelhoudersvergadering tot hernieuwing, voor een periode van drie (3) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze beslissing, van de bevoegdheden verleend aan de raad van bestuur in artikel 45, tweede lid van de statuten van de Vennootschap om over te gaan tot een verkrijgen en vervreemding van eigen aandelen zonder voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering wanneer de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een ernstig dreigend nadeel zou lijden. Dienovereenkomstig wordt in artikel 45, tweede lid, van de statuten van de Vennootschap "de akte van statutenwijziging de dato 8 december 2016" vervangen door "de akte van statutenwijziging de dato 10 mei 2019".

Proposed resolution: *The existing authorisation of the board of directors with regard to the acquisition and divestment of the Company's treasury shares, as set out in article 45, second paragraph of the articles of association of the Company, will be withdrawn as from the entry into force of the new authorisation mentioned hereinafter. Subsequently, the shareholders' meeting resolves to renew, for a period of three (3) years as from the date of publication of this decision, the powers granted to the board of directors in article 45, second paragraph of the articles of association of the Company to acquire and divest the Company's treasury shares without a prior resolution of the shareholders' meeting thereto in case the acquisition or divestment is necessary to prevent the Company from suffering a material and threatening disadvantage.*

Correspondingly, in article 45, second paragraph of the articles of association of the Company "the deed concerning the amendments of the articles of association dated 8 December 2016" will be replaced by "the deed concerning the amendments of the articles of association dated 10 May 2019".

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

- 2.2.** Hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen, zoals opgenomen in artikel 45, derde lid, van de statuten van de Vennootschap en overeenkomstige wijziging van artikel 45, derde lid van de statuten van de Vennootschap.

Renewal of the authorisation of the board of directors to acquire the Company's treasury shares, as set out in article 45, third paragraph of the articles of association of the Company and corresponding amendment of article 45, third paragraph of the articles of association of the Company.

Voorstel tot besluit: De bestaande machtiging van de raad van bestuur met betrekking tot de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, zoals uiteengezet in artikel 45, derde lid van de statuten van de Vennootschap, zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna

uiteengezet. Vervolgens beslist de aandeelhoudersvergadering tot hernieuwing, voor een periode van vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze beslissing, van de bevoegdheden verleend aan de raad van bestuur in artikel 45, derde lid van de statuten van de Vennootschap, om over te gaan tot de verwerving van eigen aandelen tot beloop van 20% van het uitgegeven kapitaal.

Dienovereenkomstig wordt in artikel 45, derde lid, van de statuten van de Vennootschap "de akte van statutenwijziging de dato 8 december 2016" vervangen door "de akte van statutenwijziging de dato 10 mei 2019".

Proposed resolution: *The existing authorisation of the board of directors with regard to the acquisition and divestment of the Company's treasury shares, as set out in article 45, third paragraph of the articles of association of the Company, will be withdrawn as from the entry into force of the new authorisation mentioned hereinafter. Subsequently, the shareholders' meeting resolves to renew, for a period of five (5) years as from the publication of this decision, the powers granted to the board of directors in article 45, third paragraph of the articles of association of the Company in order to acquire the Company's treasury shares in an amount of 20% of the issued capital.*

Correspondingly, in article 45, third paragraph of the articles of association of the Company "the deed concerning the amendments of the articles of association dated 8 December 2016" will be replaced by "10 May 2019".

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

B. Gewone algemene vergadering van aandeelhouders **Annual shareholders' meeting**

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Acknowledgement and discussion of the annual report of the board of directors and the report of the auditor on the annual accounts for the financial year ending 31 December 2018.

2. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Acknowledgement and approval of the remuneration report for the financial year ending 31 December 2018.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed.

Proposed resolution: *The general meeting approves the remuneration report for the financial year ending 31 December 2018.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

- 3.** Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en bestemming van het resultaat.

Acknowledgement and approval of the annual accounts for the financial year ending 31 December 2018 and allocation of the results.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed. De algemene vergadering keurt de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de uitkering van een bruto dividend van 2,2 EUR per aandeel, goed. Het dividend wordt betaalbaar gesteld op 22 mei 2019.

Proposed resolution: *The general meeting approves the annual accounts for the financial year ending 31 December 2018. The general meeting approves the allocation of the results as proposed by the board of directors, including the payment of a gross dividend of EUR 2.2 per share. The dividend will be made payable on 22 May 2019.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

- 4.** Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Acknowledgment and discussion of the annual report of the board of directors and the report of the auditor on the consolidated annual accounts for the financial year ending 31 December 2018.

- 5.** Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Acknowledgment of the consolidated annual accounts for the financial year ending 31 December 2018.

- 6.** Kwijting aan de bestuurders en aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders.

Release from liability to be granted to the directors and to the respective permanent representatives of the legal entity-directors.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Proposed resolution: *The general meeting resolves, by a separate vote, that the directors and the respective permanent representatives of the legal entity-directors be released from any liability arising from the performance of their duties during the financial year ending 31 December 2018.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

7. Kwijting aan de commissaris.

Release from liability to be granted to the auditor.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Proposed resolution: *The general meeting resolves that the auditor be released from any liability arising from the performance of its duties during the financial year ending 31 December 2018.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

8. Kennisname van het feit dat de vaste vertegenwoordiger van de commissaris van de Vennootschap wordt vervangen door mevrouw Kathleen De Brabander met ingang van 10 mei 2019.

Acknowledgment of the fact that the permanent representative of the auditor of the Company is replaced by Mrs. Kathleen De Brabander with effect as from 10 May 2019.

9. Kennisname van het verstrijken van de mandaten van de heer Marek Sebest'ak, de heer Alexander Saverys en Rijo Advies BVBA als onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap en benoeming van mevrouw Ann Gaeremynck, mevrouw Katherina Reiche en mevrouw Vera Gäde-Butzlauff als onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap.

Acknowledgment of the expiry of the mandates of Mr. Marek Sebest'ak, Mr. Alexander Saverys and Rijo Advies BVBA as independent directors of the Company

and appointment of Mrs. Ann Gaeremynck, Mrs. Katherina Reiche and Mrs. Vera Gäde-Butzlaff as independent directors of the Company.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de benoeming goed van:

- Mevrouw Ann Gaeremynck, wonende te Dadizelestraat 43, 8560 Moorsele, België, als onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap in de zin van en beantwoordend aan de criteria van artikel 526ter W.Venn., voor een periode van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene vergadering die in het jaar 2023 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2022.
- Mevrouw Katherina Reiche, wonende te Dorfstraße 34, 14943 Luckenwalde, OT Frankenfelde, Duitsland, als onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap in de zin van en beantwoordend aan de criteria van artikel 526ter W.Venn., voor een periode van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene vergadering die in het jaar 2023 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2022.
- Mevrouw Vera Gäde-Butzlaff, wonende te Margaretenstraße 3, 14193 Berlijn, Duitsland, als onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap in de zin van en beantwoordend aan de criteria van artikel 526ter W.Venn., voor een periode van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene vergadering die in het jaar 2023 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2022.

Proposed resolution: *The general meeting approves the appointment of:*

- *Mrs. Ann Gaeremynck, residing at Dadizelestraat 43, 8560 Moorsele, Belgium, as an independent director of the Company in the meaning of and meeting the conditions stipulated in article 526ter of the Belgian Companies Code, for a period of 4 years with immediate effect and until the closing of the annual meeting which will be held in the year 2023 and at which the decision will be taken to approve the annual accounts closed at 31 December 2022.*
- *Mrs. Katherina Reiche, residing at Dorfstraße 34, 14943 Luckenwalde, OT Frankenfelde, Germany, as an independent director of the Company in the meaning of and meeting the conditions stipulated in article 526ter of the Belgian Companies Code, for a period of 4 years with immediate effect and until the closing of the annual meeting which will be held in the year 2023 and at which the decision will be taken to approve the annual accounts closed at 31 December 2022.*
- *Mrs. Vera Gäde-Butzlaff, residing at Margaretenstraße 3, 14193 Berlin, Germany, as an independent director of the Company in the meaning of and meeting the conditions stipulated in article 526ter of the Belgian Companies Code, for a period of 4 years with immediate effect and until the closing of the annual meeting which will be held in the year 2023 and at which the decision will be taken to approve the annual accounts closed at 31 December 2022.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

- 10.** Vaststelling van een eenmalige bijkomende vergoeding voor alle bestuurders van de Vennootschap.

Determination of a one-off additional remuneration for all the directors of the Company.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur m.b.t. de eenmalige bijkomende vergoeding van 35.000 EUR per bestuurder van de Vennootschap goed.

Proposed resolution: *The general meeting approves the proposal of the board of directors with regard to the one-off additional remuneration of EUR 35,000 per director of the Company.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

- 11.** Vaststelling van een verhoogde jaarlijkse vaste vergoeding en verhoogde zitpenningen voor alle bestuurders van de Vennootschap.

Determination of an increased annual fixed remuneration and increased attendance fees for all the directors of the Company.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur goed m.b.t. (i) de verhoogde jaarlijkse vaste vergoeding van 40.000 EUR per bestuurder van de Vennootschap (inclusief de voorzitter van de raad van bestuur) en (ii) de verhoogde zitpenningen van 2.000 EUR per bestuurder (inclusief de voorzitter van de raad van bestuur) voor elke vergadering van de raad van bestuur van de Vennootschap waarop de bestuurders aanwezig zijn en van 2.000 EUR per bestuurder (inclusief de voorzitter) voor elke vergadering van het auditcomité of het remuneratiecomité van de Vennootschap waarop de bestuurders aanwezig zijn.

Proposed resolution: *The general meeting approves the proposal of the board of directors with regard to (i) the increased annual fixed remuneration of EUR 40,000 per director of the Company (including the chairman of the board of directors) and (ii) the increased attendance fees of EUR 2,000 per director (including the chairman of the board of directors) for each meeting of the board of directors of the Company*



the directors attend and of EUR 2,000 per director (including the chairman) for each meeting of the audit committee or the remuneration committee of the Company the directors attend.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd <i>Approved</i>	<input type="checkbox"/> Verworpen <i>Rejected</i>	<input type="checkbox"/> Onthouding <i>Abstention</i>
--	--	---

**STEMINSTRUCTIES BETREFFENDE BIJKOMENDE AGENDAPUNTEN
EN/OF NIEUWE/ALTERNATIEVE VOORSTELLEN TOT BESLUIT DIE
LATER AAN DE AGENDA WORDEN TOEGEVOEGD
VOTING INSTRUCTIONS REGARDING ADDITIONAL AGENDA ITEMS
AND/OR NEW/ALTERNATIVE PROPOSED RESOLUTIONS WHICH ARE
SUBSEQUENTLY ADDED TO THE AGENDA**

Indien bijkomende agendapunten en/of nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit later op geldige wijze aan de agenda worden toegevoegd, zal de vennootschap overeenkomstig artikel 533ter, §3 van het Wetboek van vennootschappen een nieuw volmachtformulier ter beschikking stellen aan de aandeelhouders dat is aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit en/of de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit, opdat de aandeelhouder in dit verband specifieke steminstructies aan de lasthebber kan geven.

In case additional agenda items and/or new/alternative proposed resolutions are subsequently validly added to the agenda, the company will, in accordance with article 533ter, §3 of the Belgian Companies Code, make available to the shareholders a new shareholder proxy form which is completed by the additional agenda items and proposed resolutions concerned and/or new/alternative proposed resolutions, so as to enable the shareholder to give specific voting instructions in this respect to the proxy holder.

De volgende steminstructies zullen daarom enkel van toepassing zijn bij gebrek aan nieuwe specifieke steminstructies die op geldige wijze naar de lasthebber worden gestuurd na de datum van deze volmacht.

The following voting instructions will therefore only be applicable in case no new specific voting instructions are validly provided to the proxy holder after the date of this proxy.

- 1.** Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe punten worden toegevoegd aan de agenda, dan zal de lasthebber **(gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen)**:
If new items are added to the agenda after the date of this proxy in accordance with article 533ter, §1 of the Belgian Companies Code, the proxy holder shall (please tick one of the two boxes):

- zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit / *abstain from voting on the new items and proposed resolutions concerned;*
- stemmen of zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdende met de belangen van de aandeelhouder / *vote or abstain from voting on the new items and proposed resolutions concerned as he/she/it will deem fit, taking into consideration the interests of the shareholder.*

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

If the shareholder fails to indicate a choice above, the proxy holder will be required to abstain from voting on the new items and proposed resolutions concerned.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

In case of a conflict of interests, the proxy holder will always be required to refrain from participating in the vote on the new items and proposed resolutions concerned.

2. Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit worden gedaan met betrekking tot punten op de agenda, dan zal de lasthebber (**gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen**):

*If new/alternative proposed resolutions are filed with respect to agenda items after the date of this proxy in accordance with article 533ter, §1 of the Belgian Companies Code, the proxy holder shall (**please tick one of the two boxes**):*

- zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven steminstructies (onder "Steminstructies voor bestaande agendapunten") / *abstain from voting on the new/alternative proposed resolutions and vote or abstain from voting on the existing proposed resolutions in accordance with the instructions set out above (under "Voting instructions for existing agenda items");*
- stemmen of zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdende met de belangen van de aandeelhouder / *vote or abstain from voting on the new/alternative proposed resolutions as he/she/it will deem fit, taking into consideration the interests of the shareholder.*

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en zal de lasthebber stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven instructies (onder "Steminstructies voor bestaande agendapunten").

If the shareholder fails to indicate a choice above, the proxy holder will be required to abstain from voting on the new/alternative proposed resolutions and will be required to vote or abstain from voting on the existing proposed resolutions in accordance with the instructions set out above (under "Voting instructions for existing agenda items").

De lasthebber kan echter, tijdens de algemene vergadering, afwijken van de hierboven gegeven steminstructies (onder "Steminstructies voor bestaande agendapunten") indien de uitvoering van die instructies de belangen van de aandeelhouder zou schaden. Indien de lasthebber gebruik maakt van deze mogelijkheid, dient hij de aandeelhouder daarvan in kennis te stellen.

However, the proxy holder will be entitled to deviate, at the shareholders' meeting, from the voting instructions set out above (under "Voting instructions for existing agenda items") if their implementation would be detrimental to the interests of the shareholder. If the proxy holder uses this option, the proxy holder shall notify the shareholder thereof.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit.

In case of a conflict of interests, the proxy holder will always be required to refrain from participating in the vote on the new/alternative proposed resolutions.

BEVOEGDHEDEN VAN EN INSTRUCTIES AAN DE LASTHEBBER AUTHORITY OF AND INSTRUCTIONS TO THE PROXY HOLDER

De lasthebber krijgt hierbij uitdrukkelijk de bevoegdheid en de opdracht om namens ondergetekende:

The proxy holder is hereby expressly granted the authority and given the instruction to take the following actions on behalf of the undersigned:

- 1.** deel te nemen aan alle opeenvolgende vergaderingen die met dezelfde agenda zouden worden bijeengeroepen
to participate in all following meetings that would be convened with the same agenda;
- 2.** deel te nemen aan de beraadslagingen, er het woord te voeren, vragen te stellen en er het stemrecht uit te oefenen
to participate in the discussions, to speak up, to ask questions and to exercise the right to vote;
- 3.** alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht
to sign any minutes, attendance sheet, register, deed or document concerning the above and, in general, to do all that is necessary or useful to implement this proxy.

* * *

Houders van aandelen op naam dienen het aantal aandelen waarvoor zij aan de buitengewone en de gewone algemene vergadering wensen deel te nemen en, in voorkomend geval, hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op 26 april 2019 om middernacht (Belgisch uur) (de "**Registratiedatum**") en deze aandelen dienen op hun naam te zijn ingeschreven in het register van aandelen op naam op de Registratiedatum. Bovendien dienen zij, zoals beschreven in de oproeping, VGP NV uiterlijk op 4 mei 2019 schriftelijk op de hoogte te hebben gebracht van hun voornemen om aan de buitengewone en de gewone algemene vergadering deel te nemen.

*Holders of registered shares must own the number of shares for which they wish to participate in the extraordinary and annual shareholders' meeting and exercise their voting rights, on 26 April 2019 at midnight (CET) (the "**Record Date**") and these shares must be registered in their name in the register of registered shares on the Record Date. In addition, as described in the notice, they have to notify VGP on 4 May 2019 at the latest, in writing of their intention to participate in the extraordinary and annual shareholders' meeting.*

Houders van gedematerialiseerde aandelen dienen het aantal aandelen waarvoor zij aan de buitengewone en de gewone algemene vergadering wensen deel te nemen en hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op de Registratiedatum (26 april 2019) om middernacht (Belgisch uur) en deze aandelen dienen te zijn ingeschreven op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling. De inschrijving van dit aantal aandelen op de Registratiedatum wordt bewezen door middel van een attest opgesteld door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling, waarmee de aandeelhouder ook uiterlijk op 4 mei 2019 aangeeft te willen deelnemen aan de buitengewone en de gewone algemene vergadering.

Holders of dematerialised shares must own the number of shares for which they wish to participate in the extraordinary and annual shareholders' meeting and exercise their voting rights on the Record Date, 26 April 2019, at midnight (CET) and these shares must be registered in the accounts of a recognised account holder or a settlement institution. The registration of this number of shares on the Record date is evidenced by a certificate issued by the recognised account holder or settlement institution, also indicating the intention of the shareholder to participate in the extraordinary and annual shareholders' meeting, on 4 May 2019 at the latest.

Enkel origineel getekende Nederlandstalige of Franstalige volmachten zullen als geldig worden aanvaard en enkel volmachten in het Engels zullen niet worden aanvaard.

Only original and executed proxies in Dutch or French will be valid and proxies solely in English will not be accepted.

Dit formulier dient uiterlijk op 4 mei 2019 te worden ontvangen op de zetel van VGP NV, Uitbreidingstraat 72 bus 7, 2600 Berchem (Antwerpen), ter attentie van dhr. Dirk Stoop. Het kan tevens worden bezorgd per fax (+32 3 289 14 39) of per e-mail (dirk.stoop@vgpparks.eu). De aandeelhouders worden erop gewezen dat 4 mei 2019 een zaterdag is en dat zij desgevallend de nodige schikkingen moeten treffen om de vereiste formaliteiten reeds op 3 mei 2019 te vervullen.

This form must be received at the registered office of VGP NV, Uitbreidingstraat 72 bus 7, 2600 Berchem (Antwerp), for the attention of Mr Dirk Stoop, at the latest on 4 May 2019. It can also be sent by fax (+32 3 289 14 39) or by e-mail (dirk.stoop@vgpparks.eu). We point out to the shareholders that 4 May 2019 is a Saturday and that, as the case may be, they should make the necessary arrangements to fulfil the required formalities before, on 3 May 2019.



Gedaan te:
Signed in:

Op:
On: 2019

Handtekening
Signature _____

Naam:
Name:

Hoedanigheid (voor vennootschappen):
Function (for companies):