



**VOLMACHTFORMULIER VOOR DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING  
EN DE BUITENGEWONE EN BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING  
PROXY FORM FOR THE ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING AND THE  
EXTRAORDINARY AND SPECIAL 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: Generaal Lemanstraat 55 bus 4  
*registered office:* 2018Antwerpen

Ondernemingsnummer: BTW BE 0887.216.042  
*registered under number:*

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

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

op: 13 mei 2022 om 10:00u

*on: 13 May 2022 at 10:00 am*

te: Botanic Sanctuary Antwerp (zaal Amaryllis),  
Leopoldstraat 26, 2000 Antwerpen (België)

*at: Botanic Sanctuary Antwerp (room Amaryllis),  
Leopoldstraat 26, 2000 Antwerp (Belgium)*

en stelt daarom vervolgens de volgende persoon aan als lasthebber, belast met zijn/haar vertegenwoordiging op de bijeengeroepen algemene vergaderingen, met recht van indeplaatsstelling:

*and therefore subsequently appoints the following person as proxy holder, charged with his/her/its representation at the convened shareholders' meetings, with power to substitute:*

---

Indien hierboven geen lasthebber werd ingevuld, zal VGP Dhr. Dirk Stoop als lasthebber aanstellen, en aangezien Dhr. Dirk Stoop een werknemer is van de vennootschap, zullen de hierna vermelde regels inzake belangenconflicten van toepassing zijn.

*In the event no proxy holder was filled out above, VGP will appoint Mr. Dirk Stoop as proxy holder, and as Mr. Dirk Stoop is an employee of the company, 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 7:143, §4, 1° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen). 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 7:143, §4, 1° of the Code of companies and associations). 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 7:143, §4, 2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen). **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 7:143, §4, 2° of the Code of companies and associations). **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. Gewone algemene vergadering van aandeelhouders: Annual shareholders' meeting:**

- 1.** Kennisneming 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 2021.

*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 2021.*

- 2.** Kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

*Acknowledgment of the consolidated annual accounts for the financial year ending 31 December 2021.*

- 3.** Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

*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 2021.*

- 4.** Kennisneming en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en bestemming van het resultaat.

*Acknowledgement and approval of the annual accounts for the financial year ending 31 December 2021 and allocation of the results.*

**Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 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 EUR 149.556.392,50 in totaal, goed. Alle beslissingen betreffende de betaalbaarstelling, met inbegrip van de vaststelling van de datum van betaalbaarstelling alsook alle andere formaliteiten met betrekking tot de uitbetaling van het dividend worden gedelegeerd aan de raad van bestuur.

**Proposed resolution:** *The general meeting approves the annual accounts for the financial year ending 31 December 2021. The general meeting approves the allocation of the results as proposed by the board of directors, including the payment of a gross dividend for a total amount of EUR 149,556,392.50. All decisions concerning the payment, including the determination of the payment date as well as all other formalities relating to the payment of the dividend are delegated to the board of directors.*

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

5. Kennisneming en goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

*Acknowledgement and approval of the remuneration report for the financial year ending 31 December 2021.*

**Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed.

**Proposed resolution:** *The general meeting approves the remuneration report for the financial year ending 31 December 2021.*

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

6. Kwijting aan de bestuurders en aan de respectieve 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 ieder van de bestuurders en ieder van de respectieve vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

**Proposed resolution:** *The general meeting resolves, by a separate vote, that each of the directors and each of 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 2021.*

<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 tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

**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 2021.*

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

**B. Buitengewone en bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders:  
*Extraordinary and special shareholders' meeting:***

**1.** Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur inzake toegestaan kapitaal en overeenkomstige wijziging van de statuten van de Vennootschap.

*Renewal of the authorizations regarding authorised capital and corresponding amendment of the articles of association of the Company.*

**1.1** Voorafgaandelijk kennisneming van het verslag van de raad van bestuur in overeenstemming met artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ("WVV") 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 7:199 of the Code of Companies and Associations ("CCA") 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 bevoegdheid gegeven aan de raad van bestuur met betrekking tot het toegestaan kapitaal zoals uiteengezet in artikel 39 van de statuten van de Vennootschap en overeenkomstige wijziging van artikel 39 van de statuten van de Vennootschap.

*Renewal of the authorisations of the board of directors with respect to the authorised capital and corresponding amendment of article 39 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 zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna uiteengezet. Vervolgens verleent de algemene vergadering aan de raad van bestuur de ruimst mogelijke

bevoegdheden overeenkomstig de artikelen 7:200 en 7:201 van het WVV om het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met honderdenacht miljoen achthonderddrieënzeventigduizend driehonderdzesenzestig euro zes cent (EUR 108.873.366,06) gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing. De raad van bestuur wordt gemachtigd om, gedurende een periode van drie (3) jaar, van deze bevoegdheden tevens gebruik te maken in de gevallen bedoeld in artikel 7:202 van het WVV.

De bestaande statutaire tijdelijke bepalingen ter zake in artikel 39 van de statuten van de Vennootschap zullen dienovereenkomstig worden gewijzigd als volgt: enerzijds zullen in de eerste alinea van voormeld artikel 39 van de statuten de verwijzingen naar de datum waarop de bestaande machtiging werd verleend, worden vervangen door de datum waarop tot verlening van de nieuwe machtiging zal worden beslist (zijnde effectief vervanging van telkens "8 mei 2020" door "13 mei 2022"), en anderzijds zal in de eerste alinea van voormeld artikel 39 van de statuten ook het bedrag dat de maximale oorspronkelijke omvang van de bestaande machtiging weergeeft, worden vervangen door het bedrag van de voorgestelde nieuwe machtiging (zijnde effectief vervanging van "tweeënnegentig miljoen zeshonderdzesenzestigduizend achthonderdvijftien euro (EUR 92.666.815,00)" door "honderdenacht miljoen achthonderddrieënzeventigduizend driehonderdzesenzestig euro zes cent (EUR 108.873.366,06)").

**Proposed resolution:** *The existing authorisation of the board of directors with regard to the authorised capital, as set out in article 39 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 articles 7:200 and 7:201 of the CCA, to increase the capital of the Company in one or more times without the cumulative amount of these increases exceeding a total amount of one hundred and eight million, eight hundred seventy-three thousand three hundred sixty-six euros and six cents (EUR 108,873,366.06), for a period of five (5) years as from the date of publication of this decision. The board of directors will also be authorised to use these powers within a period of three (3) years in the circumstances described in article 7:202 of the CCA.*

*Correspondingly, the existing temporary provisions in article 39 of the articles of association of the Company shall be amended as follows: firstly, in the first paragraph of the aforementioned article 39 of the articles of association of the Company, references to the date on which the existing authorisation was granted shall be replaced by the date on which the new authorisation is to be granted (effective consistent replacement of "8 May 2020" by "13 May 2022"), secondly, in the first paragraph of article 39 of the articles of association of the Company, the amount representing the maximum original size of the existing authorization shall also be replaced by the amount of the proposed new authorization (i.e. effective replacement of "ninety-two million six hundred sixty-six thousand eight hundred and fifteen euro (EUR 92,666,815.00)" by "one hundred and eight million eight hundred seventy-three thousand three hundred and sixty-six euro six cents (EUR 108,873,366.06)").*

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



2. Hernieuwing van de machtigingen aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen en overeenkomstige wijziging van de statuten van de Vennootschap.

*Renewal of the authorisations of the board of directors regarding the acquisition and divestment of the Company's treasury shares and corresponding amendment of the articles of association of the Company.*

- 2.1 Hernieuwing van de bestaande machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen in het geval van een ernstig dreigend nadeel zoals voorzien in artikel 40, tweede alinea, van de statuten van de Vennootschap.

*Renewal of the existing authorisation of the board of directors regarding the acquisition and divestment of the Company's treasury shares in case of impending serious harm as provided in article 40, second 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 zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna uiteengezet. Vervolgens beslist de algemene vergadering 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 om over te gaan tot een verkrijging 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.

**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 40, 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 40, 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 impending serious harm to the Company.*

<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 bestaande machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen zoals voorzien in artikel 40, derde alinea, van de statuten van de Vennootschap.

*Renewal of the existing authorisation of the board of directors to acquire the Company's treasury shares as provided in article 40, 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 van eigen aandelen zal worden ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van de nieuwe machtiging zoals hierna uiteengezet. Vervolgens beslist de algemene vergadering 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 om een maximum aantal eigen aandelen te verwerven dat opgeteld niet meer bedraagt dan twintig procent (20%) van het uitgegeven kapitaal aan een prijs per aandeel die niet hoger is dan de maximumprijs per aandeel toegestaan onder toepasselijk recht en die niet lager is dan 1 eurocent (EUR 0,01). Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving.

**Proposed resolution:** *The existing authorisation of the board of directors with regard to the acquisition of the Company's treasury shares, as set out in article 40, 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 order to acquire a maximum number of shares which added together does not amount to more than twenty percent (20%) of the issued capital at a price per share which may not be higher than the maximum price permitted by applicable law and which may not be lower than 1 eurocent (EUR 0.01). Moreover, this authorisation also applies to the acquisition of the Company's shares by one of its directly controlled subsidiary companies in accordance with applicable law.*

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

### 2.3 Wijziging van de bestaande statutaire tijdelijke bepalingen inzake verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

*Amendment of the existing temporary provisions in the articles of association of the Company regarding the acquisition and disposal of the Company's treasury shares.*

**Voorstel tot besluit:** In overeenstemming met de besluiten over de voorgaande agendapunten zal zowel in de tweede alinea als in de derde alinea van artikel 40 van de statuten van de Vennootschap de verwijzing naar de datum waarop de bestaande machtigingen werd verleend worden vervangen door de datum waarop tot verlening van de nieuwe machtigingen zal worden beslist (zijnde effectief vervanging van "8 mei 2020" door "13 mei 2022").

**Proposed resolution:** *In accordance with the decisions on the aforementioned agenda items, references to the date on which the existing authorisation was granted shall be replaced, both in the second paragraph and in the third paragraph of article 40 of the articles of association of the Company, by the date on which the new authorisation is to be granted (effective replacement of "8 May 2020" by "13 May 2022").*

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

### 3. Goedkeuring van controlewijzigingsclausules.

*Approval of change of control clauses.*

**3.1**In toepassing van artikel 7:151 van het WVV wordt aan de algemene vergadering vooreerst ter goedkeuring voorgelegd: de goedkeuring van alle controlewijzigingsclausules opgenomen in en/of betrekking hebbende op de door de Vennootschap op 17 januari 2022 uitgegeven groene obligatieleningen, waaronder in het bijzonder de voorwaarde 6.3 van de voorwaarden van (i) de EUR 500.000.000 1,625 percent vaste rentevoet groene obligaties met vervaldatum 17 januari 2027 en (ii) de EUR 500.000.000 2,250 percent vaste rentevoet groene obligaties met vervaldatum 17 januari 2030, zoals uiteengezet in deel V.A en V.B van het informatie memorandum van 13 januari 2022 voor de notering van deze obligaties op de Euro MTF Markt van de Luxembourg Stock Exchange.

*In accordance with article 7:151 of the CCA, the shareholders' meeting is firstly requested to approve all change of control clauses included in and/or relating to the green bonds issued by the Company on 17 January 2022, including in particular condition 6.3 of the terms and conditions of (i) the EUR 500,000,000 1.625 per cent. fixed rate green bonds due 17 January 2027 and (ii) the EUR 500,000,000 2.250 per cent. fixed rate green bonds due 17 January 2030, as set out in part V.A and Part V.B of the information memorandum dated 13 January 2022 for the listing of the bonds on the Euro MTF Market operated by the Luxembourg Stock Exchange.*

**3.2**In toepassing van artikel 7:151 van het WVV wordt aan de algemene vergadering tevens ter goedkeuring voorgelegd: de goedkeuring van de clause inzake controlewijziging opgenomen in de door de Vennootschap op 21 december 2021 met BNP Paribas Fortis NV (als "Bank") afgesloten leningsovereenkomst.

*In accordance with article 7:151 of the CCA, the shareholders' meeting is furthermore requested to approve the change of control clause as set out in the BNP Paribas Fortis loan agreement entered into on 21 December 2021 by the Company and BNP Paribas Fortis NV (as "Bank").*

**3.3**In toepassing van artikel 7:151 van het WVV wordt aan de algemene vergadering tenslotte ook ter goedkeuring voorgelegd: de clause inzake controlewijziging opgenomen in artikel 19.1 van de Joint Venture Agreement die op 22 december 2021 werd overeengekomen tussen de Vennootschap, Allianz Finance IX Luxembourg S.A. en YAO NEWREP Investments S.A. (gezamenlijk "AZ") en VGP DEU 44 S.à.r.l. (te hernoemen tot VGP European Logistics 3 S.à.r.l.).

*In accordance with article 7:151 of the CCA, the shareholders' meeting is finally requested to approve the change of control clause, as included in clause 19.1 of the Joint Venture Agreement entered into on 22 December 2021 by the Company, Allianz Finance IX Luxembourg S.A. and YAO NEWREP Investments S.A (collectively as "AZ") and VGP DEU 44 S.à r.l. (to be renamed to VGP European Logistics 3 S.à r.l.).*

**Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering beslist vooreerst om de agendapunten 3.1., 3.2. en 3.3., hoewel die betrekking hebben op drie verschillende transacties waarin controlewijzigingsclausules zoals geïllustreerd in artikel 7:151 van het WVV, werden voorzien, om praktische redenen gezamenlijk te behandelen zodat er slechts eenmaal tot stemming hierover dient te worden overgegaan, en beslist vervolgens formeel om haar goedkeuring, zoals vereist in artikel 7:151 van het WVV, te verlenen aan (a) alle controlewijzigingsclausules opgenomen in en/of betrekking hebbende op de door de Vennootschap op 17 januari 2022 uitgegeven groene obligatieleningen, waaronder in het bijzonder de voorwaarde 6.3 van de voorwaarden van (i) de EUR 500.000.000 1,625 percent vaste rentevoet groene obligaties met vervaldatum 17 januari 2027 en (ii) de EUR 500.000.000 2,250 percent vaste

rentevoet groene obligaties met vervaldatum 17 januari 2030, zoals uiteengezet in deel V.A en V.B van het informatie memorandum van 13 januari voor de notering van obligaties op de Euro MTF Markt van de Luxembourg Stock Exchange, (b) de clausule inzake controlewijziging opgenomen in de door de Vennootschap op 21 december 2021 met BNP Paribas Fortis NV (als "Bank") afgesloten leningsovereenkomst, en (c) de clausule inzake controlewijziging opgenomen in artikel 19.1 van de Joint Venture Agreement die op 22 december 2021 werd overeengekomen tussen de Vennootschap, Allianz Finance IX Luxembourg S.A. en YAO NEWREP Investments S.A. (gezamenlijk "AZ") en VGP DEU 44 S.à.r.l. (te hernoemen tot VGP European Logistics 3 S.à.r.l.).

In overeenstemming met de vereisten van artikel 7:151, tweede paragraaf, van het WVV, zal dit gezamenlijk genomen besluit voor alle geïndiceerde transacties en de daarbij bedongen controlewijzigingsclausules worden neergelegd in overeenstemming met artikel 2:8 van het WVV en worden gepubliceerd als een aankondiging in het Belgisch Staatsblad door het opnemen van een uittreksel van de notulen van deze algemene vergadering in overeenstemming met artikel 2:14, 4° van het WVV.

**Proposed resolution:** *The shareholders' meeting firstly decides to address the agenda items 3.1, 3.2 and 3.3. together for practical reasons so that it has to be voted on only once, although they relate to three different transactions in which change of control clauses as endorsed in article 7:151 of the CCA were provided, and thereafter formally resolves to approve, in accordance with article 7:151 of the CCA, (a) all change of control clauses included in and/or relating to the green bonds issued by the Company on 17 January 2022, including in particular condition 6.3 of the terms and conditions of (i) the EUR 500,000,000 1.625 per cent. fixed rate green bonds due 17 January 2027 and (ii) the EUR 500,000,000 2.250 per cent. fixed rate green bonds due 17 January 2030 as set out in part V.A and Part V.B of the information memorandum dated 13 January 2022 for the listing of the bonds on the Euro MTF Market operated by the Luxembourg Stock Exchange, (b) the change of control clause as set out in the BNP Paribas Fortis loan agreement entered into on 21 December 2021 by the Company and BNP Paribas Fortis NV (as "Bank"), and (c) the change of control clause, as included in clause 19.1 of the Joint Venture Agreement entered into on 22 December 2021 by the Company and Allianz Finance IX Luxembourg S.A. and YAO NEWREP Investments S.A (collectively as "AZ") and VGP DEU 44 S.à r.l. (to be renamed to VGP European Logistics 3 S.à r.l.).*

*In accordance with the requirements of article 7:151, second indent, of the CCA, this jointly adopted resolution for all transactions endorsed and the change of control clauses stipulated therein shall be filed in accordance with article 2:8 of the CCA and shall be published as an announcement in the Belgian State Gazette by including an extract of the minutes of this shareholders' meeting in accordance with article 2:14, 4° of the CCA.*

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

**4. Bijzondere volmachten.**

*Special powers of attorney.*

**4.1 Toekenning van machtigingen tot uitvoering van de besluiten van de algemene vergadering.**

*Power of attorney to the board of directors to execute the above decisions.*

**Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering besluit de ruimste machtigingen te verlenen aan de raad van bestuur en/of aan één of meer daarvoor speciaal gemachtigde bestuurders tot uitvoering van alle beslissingen van de algemene vergadering aangaande de voorgaande agendapunten.

**Proposed resolution:** *The shareholders' meeting resolves to grant the broadest powers to the board of directors and/or one or more designated directors to execute the decisions taken by the shareholders' meeting regarding the above agenda item.*

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

**4.2** Toekenning van volmachten aangaande de vertegenwoordiging van de Vennootschap bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrecht-bank, administraties en fiscale diensten.

*Power of attorney for the representation of the Company with the Crossroad Bank for Enterprises, counters for enterprises, registers of the enterprise court, administrative agencies and fiscal administrations.*

**Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering besluit aan elk lid van de raad van bestuur en/of aan de heer Dirk Stoop, evenals aan de instrumenterende notaris en zijn medewerkers, een bijzondere volmacht te geven, om alleen optredend, met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen met betrekking tot de wettelijk voorgeschreven openbaarmakingen van de door algemene vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten.

**Proposed resolution:** *The shareholders' meeting resolves to grant authority to any member of the board of directors and/or Mr Dirk Stoop, as well as to the instrumenting notary and his employees, acting individually, with power of substitution, to fulfil all necessary formalities with regard to the legally required publication formalities regarding the decisions taken by the shareholders' meeting with the Crossroad Bank for Enterprises, counters for enterprises, registers of the enterprise courts, administrative agencies and fiscal administrations.*

<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 7:130, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 7:130, §3 of the Code of companies and associations, 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 7:130, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 7:130, §1 of the Code of companies and associations, 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 7:130, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 7:130, §1 of the Code of companies and associations, 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 bijeengeroepen algemene vergaderingen wensen deel te nemen en, in voorkomend geval, hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op 29 april 2022 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 7 mei 2022 schriftelijk op de hoogte te hebben gebracht van hun voornemen om aan de bijeengeroepen algemene vergaderingen deel te nemen.



*Holders of registered shares must own the number of shares for which they wish to participate in the convened shareholders' meetings and exercise their voting rights, on 29 April 2022 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 7 May 2022 at the latest, in writing of their intention to participate in the convened shareholders' meetings.*

Houders van gedematerialiseerde aandelen dienen het aantal aandelen waarvoor zij aan de bijeengeroepen algemene vergaderingen wensen deel te nemen en hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op de Registratiedatum (29 april 2022) 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 7 mei 2022 aangeeft te willen deelnemen aan de bijeengeroepen algemene vergaderingen.

*Holders of dematerialised shares must own the number of shares for which they wish to participate in the convened shareholders' meetings and exercise their voting rights on the Record Date, 29 April 2022, 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 convened shareholders' meetings, on 7 May 2022 at the latest. Enkel origineel getekende Nederlandstalige volmachten zullen als geldig worden aanvaard en volmachten enkel in het Engels zullen niet worden aanvaard.*

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

**Dit formulier dient uiterlijk op 7 mei 2022 te worden ontvangen op de zetel van VGP NV, Generaal Lemanstraat 55 bus 4, 2018 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](mailto:dirk.stoop@vgpparks.eu)). De aandeelhouders worden erop gewezen dat 7 mei 2022 een zaterdag is en dat zij desgevallend de nodige schikkingen moeten treffen om de vereiste formaliteiten reeds op 6 mei 2022 te vervullen.**

***This form must be received at the registered office of VGP NV, Generaal Lemanstraat 55 box 4, 2018 Antwerp, for the attention of Mr Dirk Stoop, at the latest on 7 May 2022. It can also be sent by fax (+32 3 289 14 39) or by e-mail ([dirk.stoop@vgpparks.eu](mailto:dirk.stoop@vgpparks.eu)). We point out to the shareholders that 7 May 2022 is a Saturday and that, as the case may be, they should make the necessary arrangements to fulfil the required formalities before, on 6 May 2022.***

De Vennootschap heeft het recht om geen rekening te houden met volmachtenformulieren die later dan voormelde datum worden ontvangen.

*The Company shall be entitled not to take into account any proxy forms received later than the aforementioned date.*



Gedaan te: .....  
*Signed in:*

Op: .....  
*On:*

Handtekening  
*Signature*

---

Naam: .....  
*Name:*

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