

**OXURION**  
**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP**  
**DIE EEN OPENBAAR BEROEP OP HET SPAARWEZEN DOET**  
**te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1**  
**RPR Leuven 0881.620.924**

(de “Vennootschap”)

---

**VOLMACHT**

---

*De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap dd. 24 mei 2019 met onderstaande agenda, dient gebruik te maken van dit volmachtformulier. Andere volmachten zullen niet aanvaard worden. Volmachten die werden gegeven voor de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap van 7 mei 2019 blijven geldig.*

*Een originele kopie van deze volmacht dient uiterlijk op zaterdag 18 mei 2019 op de zetel van de Vennootschap, zijnde Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, ter attentie van de raad van bestuur te worden neergelegd.*

*Voor de goede orde wordt erop gewezen dat de ondergetekende aandeelhouder tevens de in de oproeping opgenomen registratieformaliteiten dient na te leven.*

---

De ondergetekende (de “Ondergetekende”):

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_.

[\* naam, adres]

Eigenaar van \_\_\_\_\_ [\*aantal] aandelen op naam/gedematerialiseerde aandelen (\*schrappen wat niet past) van de Vennootschap,

verleent hierbij bijzondere volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling aan:

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_.

[\*naam, adres]

Hierna genoemd de “Gevolmachtigde”.

- I. De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden op vrijdag 24 mei 2019 om 14u op het kantoor van geassocieerde notarissen Celis, Celis & Liesse te Antwerpen, Kasteelpleinstraat 59, met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.

**Agenda van de buitengewone algemene vergadering, toelichting van de raad van bestuur en voorstellen tot besluit**

1. Vervroegde toepassing van de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen (opt-in) en aanneming van nieuwe statuten overeenkomstig het nieuwe Wetboek van vennootschappen.

Voorstel tot besluit:

(a) *Besluit tot toepassing van de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen (opt-in) met ingang vanaf de dag van de bekendmaking van deze statutenwijziging in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en besluit om volgende wijzigingen aan de te brengen aan de statuten van de Vennootschap om ze in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen, waarbij doorheen de tekst van de statuten de verwijzing naar “het Wetboek van vennootschappen” wordt vervangen door “het Wetboek van vennootschappen en verenigingen”:*

(b) *Wijziging van artikel 1 van de statuten:*

*In artikel 1 worden de volgende woorden geschrapt: “Ze is een vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen.”*

(c) *Wijziging van artikel 2 van de statuten:*

*In artikel 2, eerste paragraaf worden de woorden “te Leuven (Heverlee), Gaston Geenslaan 1” vervangen door “in het Vlaams Gewest”.*

(d) *Wijziging van artikel 6 van de statuten:*

*In artikel 6, laatste paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: “de artikelen 612, 613 en 614 van”.*

(e) *Wijziging van artikelen 12 en 47 van de statuten:*

*In artikel 12 en artikel 47 wordt de term “warrants” vervangen door “inschrijvingsrechten”.*

(f) *Wijziging van artikel 13 van de statuten:*

*In artikel 13, eerste paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: “van artikel 503”.*

(g) *Wijziging van artikel 14 van de statuten:*

*In artikel 14, vierde paragraaf worden volgende woorden geschrapt: “onder zijn vennoten, zaakvoerders, bestuurders of werknemers”.*

(h) *Wijziging van artikel 18 van de statuten:*

*In artikel 18, zevende paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: “artikel 523 van”, en worden de woorden “gemeld artikel” vervangen door “het Wetboek van vennootschappen en verenigingen”.*

*(i) Schrapping van artikel 22 van de statuten:*

*Artikel 22 met betrekking tot het directiecomité wordt geschrapt.*

*(j) Wijziging van artikel 25 van de statuten:*

*In artikel 25 alinea (1) worden volgende woorden geschrapt: "of door één bestuurder samen handelend met een lid van het directiecomité" en in alinea (2) wordt volgende zin geschrapt: "Onverminderd de voorgaande vertegenwoordigingsbevoegdheid wordt de vennootschap tevens rechtsgeldig vertegenwoordigd, binnen de perken van de aan het directiecomité wettelijk overdraagbare bevoegdheid, door twee leden van het directiecomité die gezamenlijk handelen."*

*(k) Wijziging van artikel 26 van de statuten:*

*In artikel 26, derde paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: "de artikelen 135 en 136 van".*

*(l) Wijziging van artikel 28 van de statuten:*

*Artikel 28, tweede paragraaf, wordt vervangen door volgend tekst: "Enkel de algemene vergadering kan aan derden rechten toekennen die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of een verplichting te haren lasten doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend."*

*(m) Wijziging van artikel 30 van de statuten:*

*In artikel 30, tweede paragraaf, worden de woorden "artikel 533, § 2, tweede lid" vervangen door "artikel 7:128, §1, tweede lid" en worden volgende woorden geschrapt "in artikel 533ter".*

*(n) Wijziging van artikel 31 van de statuten:*

*In artikel 31, zesde paragraaf, wordt de term "warrants" vervangen door "inschrijvingsrechten".*

*(o) Wijziging van artikel 36 van de statuten:*

*In artikel 36 worden de volgende woorden geschrapt: "artikel 533 van" en "van artikel 540" (twee maal).*

*(p) Wijziging van artikel 39 van de statuten:*

*In artikel 39, tweede paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: "artikelen 96, 523, 608 en 624 van" en worden in de laatste paragraaf de woorden "artikel 100" vervangen door "artikel 3:12".*

*(q) Wijziging van artikel 40 van de statuten:*

*In artikel 40, tweede paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: "artikel 617 van".*

*(r) Wijziging van artikel 41 van de statuten:*

*In artikel 41, tweede paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: "de artikelen 617 en 618 van".*

(s) *Wijziging van artikel 42 van de statuten:*

*In artikel 42, eerste paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: “die zal beraadslagen overeenkomstig artikel 633 van het Wetboek van Vennootschappen”.*

(t) *Wijziging van artikel 43 van de statuten:*

*In artikel 43, eerste paragraaf, worden de volgende woorden geschrapt: “de artikelen 186, 187 en 188 van”.*

(u) *Wijziging van artikelen 29 en 34 van de statuten:*

*In artikel 29 en artikel 34 worden de woorden “een vijfde” vervangen door de woorden “een tiende”.*

(v) *Wijziging in artikel 47 van de statuten*

*In artikel 47, vijfde paragraaf worden de woorden “artikelen 596” vervangen door de woorden “artikelen 7:191”.*

Voor

Tegen

Onthouding

2. **Wijziging van artikel 24 van de statuten**

*Voorstel tot besluit*

*Besluit om in artikel 24 van de statuten volgende zin toe te voegen: “De vennootschap kan afwijken van de bepalingen van artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat buiten toepassing wordt verklaard.”*

Voor

Tegen

Onthouding

3. **Nieuwe machtiging aan de raad van bestuur inzake toegestaan kapitaal onder voorbehoud van de bovenvermelde statutenwijziging**

(a) Kennisname van en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 Wetboek van vennootschappen en verenigingen aangaande de machtiging bedoeld onder littera (b) hierna;

(b) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 7:199 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het huidig bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, ofwel door inbreng in natura of speciën ofwel door omzetting van reserves. De raad van bestuur is hierbij bevoegd om aandelen uit te geven zonder vermelding van nominale waarde beneden de fractiewaarde van de oude aandelen van dezelfde soort en de uitgifte van inschrijvingsrechten ten voordele van het personeel. De raad van bestuur zal tevens bevoegd zijn om over te gaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en inschrijvingsrechten onder dezelfde voorwaarden;

(c) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur om, in het kader van het toegestaan kapitaal, in het belang van de Vennootschap, het wettelijk voorkeurrecht van de

aandeelhouders op te heffen of te beperken, zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeel van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen;

- (d) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur om, gedurende een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de toekenning van deze bevoegdheid, het maatschappelijk kapitaal eveneens te verhogen in het geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:199 Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

Voorstel tot besluit:

*Na voorafgaande kennisname en goedkeuring van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden de agendapunten 2 (b), (c), (d) en (e) goedgekeurd, onder voorbehoud van goedkeuring van het eerste agendapunt. Artikel 47 van de statuten wordt dienovereenkomstig aangepast als volgt:*

- *De eerste alinea wordt integraal vervangen door de volgende tekst:*

*“De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging de dato [datum akte] 2019, het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen zonder dat het gecumuleerde bedrag van deze verhogingen een totaal bedrag van honderdzevenenveertig miljoen negenhonderdzesenzeventigduizend negenhonderdzesenveertig euro zevenentachtig cent (€ 147.976.946,87) overschrijdt. De raad van bestuur is hierbij bevoegd om aandelen uit te geven zonder vermelding van nominale waarde beneden de fractiewaarde van de oude aandelen van dezelfde soort en de uitgifte van inschrijvingsrechten ten voordele van het personeel. Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.”*

- *In de zesde alinea wordt “6 juni 2016” vervangen door “[datum akte] 2019”.*

Voor

Tegen

Onthouding

4. Nieuwe machtigingen aan de raad van bestuur tot inkoop van eigen aandelen

- (a) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 7:221 §1, lid 3-4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om gedurende een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, in één of meerdere malen over te gaan tot de verkrijging van eigen aandelen zonder voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering wanneer de verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een dreigend ernstig nadeel zou lijden;
- (b) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 7:221 §1, lid 5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, in één of meerdere malen over te gaan tot verwerving, door aankoop of ruil van eigen aandelen aan een prijs die door de raad van bestuur kan worden bepaald op moment van de verwerving van de eigen aandelen. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen; en

- (c) Wijziging van artikel 48 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

*De agendapunten 3 (a), (b) en (c) worden goedgekeurd en artikel 48 van de statuten wordt dienovereenkomstig aangepast als volgt, onder voorbehoud van goedkeuring van het eerste agendapunt:*

- *De woorden “artikel 620” worden doorheen het artikel vervangen door de woorden “artikel 7:215”, de woorden “artikel 625” worden vervangen door de woorden “artikel 7:220” en de woorden “artikel 627” worden vervangen door de woorden “artikel 7:221”.*
- *In de tweede alinea paragraaf wordt “6 juni 2016” vervangen door “[datum akte] 2019”.*
- *De derde alinea wordt integraal vervangen door de volgende tekst:*

*“De raad van bestuur is gemachtigd, overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, eigen aandelen te verwerven aan een prijs die door de raad van bestuur zal worden bepaald op moment van de verwerving van de eigen aandelen, waarbij de prijs maximaal 25% kan afwijken (in positieve of negatieve zin) van de koers op het moment dat er tot de verwerving wordt beslist. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato [datum akte] 2019 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”*

Voor

Tegen

Onthouding

5. Volmacht

Voorstel tot besluit:

De vergadering verleent, met recht van indeplaatsstelling, aan de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten. Verder zal aan de instrumenterende notaris een bijzondere volmacht worden verleend om de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

Voor

Tegen

Onthouding

*Indien er geen instructies vermeld worden, wordt de ondergetekende aandeelhouder geacht in te stemmen met de voorstellen tot besluit.*

- II.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om in naam en voor rekening van de Ondergetekende aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan de buitengewone algemene vergadering zou kunnen worden voorgelegd.
- III.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om, in het algemeen, alles te doen wat nuttig of nodig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.

Opgemaakt te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_,

('goed voor volmacht ' + handtekening)

**OXURION**  
**LIMITED LIABILITY COMPANY**  
**HAVING MADE A PUBLIC APPEAL ON SAVINGS**  
**Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee**  
**RPR Leuven 0881.620.924**

(the “Company”)

---

**PROXY<sup>1</sup>**

---

*The shareholder who wishes to be represented at the extraordinary shareholders’ meeting of the Company dd. 24 May 2019 with the below agenda, needs to use this proxy form. Other proxies will not be accepted. Proxies granted for the extraordinary shareholders’ meeting of the Company of 7 May 2019 remain valid.*

*An original copy of this proxy form must be filed at the registered office of the Company, being Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, to the attention of the board of directors, no later than Saturday 18 May 2019.*

*For the sake of good order, it is noted that the undersigned shareholder also needs to fulfil the registration formalities referred to in the convening notice.*

---

The undersigned (the “**Undersigned**”):

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_.

[\* name, address]

Owner of \_\_\_\_\_ [\*number] registered shares / dematerialized shares (\*delete where not applicable) of the Company,

hereby grants special authority, with power of substitution to:

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_.

[\*name, address]

Hereinafter the “**Proxy Holder**”.

---

<sup>1</sup> This is a translation of a Dutch document into English. Reasonable care was taken to ensure that it is accurate. However, you should be aware that words and legal concepts used in one language may not have exact equivalents in another. It cannot be guaranteed that the translation will have exactly the same meaning as the original.



- I. The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the extraordinary shareholders' meeting of the Company, which will be held at the offices of associated notaries Celis, Celis & Liesse at Antwerp, Kasteelpleinstraat 59 on Friday 24 May 2019 at 14h (Belgian time, GMT+1), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.

**Agenda of the extraordinary shareholders' meeting, comment by the board of directors and proposed resolutions**

1. Early application of the provisions of the new Belgian Companies Code (opt-in) and adoption of new articles of association in accordance with the new Belgian Companies Code.

*Proposed Resolution:*

*(a) Decision to apply the provisions of the new Belgian Companies and Associations Code (opt-in) as from the date of publication of this amendment to the articles of association in the Annexes of the Belgian Official Gazette and decision to implement the following changes to the articles of association of the Company to align them with the provisions of the new Belgian Companies and Associations Code, whereby the reference to "the Belgian Companies Code" is replaced throughout the articles of association with "The Belgian Companies and Associations Code":*

*(b) Amendment of article 1 of the articles of association:*

*In article 1, the following words are deleted: "It is a company having made a public appeal on savings."*

*(c) Amendment of article 2 of the articles of association:*

*In article 2, first paragraph, the words "in Leuven (Heverlee), Gaston Geenslaan 1" will be replaced by "in The Flemish Region"..*

*(d) Amendment of article 6 of the articles of association:*

*In article 6, last paragraph, the following words are deleted: "the articles 612, 613 and 614 of".*

*(e) Amendment of articles 12 and 47 of the articles of association:*

*In article 12 and article 47, the term "warrants" is replaced by "subscription rights".*

*(f) Amendment of article 13 of the articles of association:*

*In article 13, first paragraph, the following words are deleted: "of article 503".*

*(g) Amendment of article 14 of the articles of association:*

*In article 14, fourth paragraph, the following words are deleted: "among its shareholders, managers, directors or employees".*

*(h) Amendment of article 18 of the articles of association:*

*In article 18, seventh paragraph, the following words are deleted: "article 523 of" and the words "aforementioned article" replaced by "the Belgian Companies and Associations Code".*

*(i) Deletion of article 22 of the articles of association:*

*Article 22 with respect to the management committee is deleted.*

*(j) Deletion of article 25 of the articles of association:*

*In article 25 paragraph (1), the following words are deleted: “or by one director acting together with a member of the management committee” and in paragraph (2), the following sentence is deleted: “Notwithstanding the aforementioned representation power, the company is also validly represented, within the framework of the powers that can be legally delegated to the management committee, by two members of the management committee action jointly.*

*(k) Amendment of article 26 of the articles of association:*

*In article 26, third paragraph, the following words are deleted: “of the articles 135 and 136”.*

*(l) Amendment of article 28 of the articles of association:*

*Article 28, second paragraph, is replaced by the following text: “Only the shareholders’ meeting may grant rights to third parties that have a considerable impact on the company’s assets, or that create a considerable debt or an obligation for the company, when the exercise of these rights is subject to the launch of a public takeover bid on the shares of the company or a change of control over the company.*

*(m) Amendment of article 30 of the articles of association:*

*In article 30, second paragraph, the words “article 533 §2, second paragraph” are replaced by “article 7:128 §1, second paragraph” and the following words are deleted: “in article 533ter”.*

*(n) Amendment of article 31 of the articles of association:*

*In article 31, sixth paragraph, the term “warrants” is replaced by “subscription rights”.*

*(o) Amendment of article 36 of the articles of association:*

*In article 36, the following words are deleted: article 533 of” and “of article 540” (twice).*

*(p) Amendment of article 39 of the articles of association:*

*In article 39, second paragraph, the following words are deleted: “articles 96, 523, 608 and 624 of” and in the last paragraph, the words “article 100” are replaced by “article 3:12”.*

*(q) Amendment of article 40 of the articles of association:*

*In article 40, second paragraph, the following words are deleted: “article 617 of”.*

*(r) Amendment of article 41 of the articles of association:*

*In article 41, second paragraph, the following words are deleted: “the articles 617 and 618 of”.*

*(s) Amendment of article 42 of the articles of association:*

*In Article 42, first paragraph, the following words are deleted: “who will deliberate in accordance with article 633 of the Belgian Companies Code”.*

*(t) Amendment of article 43 of the articles of association:*

*In article 43, first paragraph, the following words are deleted: “the articles 186, 187 and 188 of”.*

(u) Amendment of articles 29 and 34 of the articles of association:

In article 29 and article 34, the words “one fifth” are replaced by “one tenth”.

(v) Amendment of article 47 of the articles of association:

In article 47, fifth paragraph, the words “articles 596” are replaced by the words “articles 7:191”.

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

2. Amendment of article 24 of the articles of association:

Proposed resolution:

Decision to add the following sentence to article 24 of the articles of association: “The company may deviate of the provisions of article 7:91 of the Belgian Companies and Associations Code, that is declared not applicable.”

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

3. New authorisation to the board of directors with respect to the authorised capital subject to the aforementioned amendment of the articles of association

- (a) Acknowledgment of and discussion on the board report drafted in accordance with article 7:199 of the Belgian Code of Companies and Associations with respect to the authorisation referred to in littera (b) below;
- (b) New authorisation to the board of directors, in accordance with article 7:199 of the Belgian Code of Companies and Associations, for a period of five years starting from the publication in the Annexes of the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to increase the share capital on one or more occasions up to an amount equal to the current amount of the share capital of the Company, through a contribution in cash or in kind or by conversion of the reserves. The board of directors is empowered to issue shares without reference to the nominal value below the par value of the old shares of the same class and the issuance of subscription rights in favour of the personnel. The board of directors will also be authorised to issue convertible bonds and subscription rights under the same conditions;
- (c) New authorisation to the board of directors to restrict or cancel, within the context of the authorised capital, the legal preferential subscription rights of the shareholders in the interests of the Company, even in favour of one or more specific persons, other than personnel of the Company or its subsidiaries;
- (d) New authorisation to the board of directors, for a period of three years starting from the date of this authorisation, to also increase the share capital in the event of a public takeover bid on the Company’s securities in accordance with article 7:199 of the Belgian Companies Code;

Proposed resolution:

After prior acknowledgment and approval of the report of the board of directors drafted for the purposes of article 7:199 of the Belgian Companies Code, the agenda items 2 (b), (c), (d) and (e) are

approved, subject to approval of the first item on the agenda. Article 47 of the articles of association is accordingly amended as follows:

- The first paragraph is integrally replaced as follows:

*“The board of directors is empowered to increase the capital on one or more occasions without the cumulative amount of these increases exceeding a total amount of € 147,976,946.87 for a period of five (5) years starting from the publication of the deed of amendment to the articles of association dated [date deed] 2019 in the Annexes of the Belgian State Gazette. The board of directors is empowered to issue shares without reference to the nominal value below the par value of the old shares of the same class and the issuance of subscription rights in favour of the personnel. This power of the board of directors may be renewed.”*

- In the sixth paragraph “6 June 2016” is replaced by “[date deed] 2019”.

Agreed

Not agreed

Abstention

4. New authorisations to the board of directors to buy back shares

- (a) New authorisation to the board of directors, in accordance with article 7:221 §1, paragraph 3-4 of the Belgian Companies Code, for a period of three years starting from the publication in the Annexes to the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to proceed one or several occasions with an acquisition of the Company’s own shares without the prior resolution of the shareholders’ meeting if such acquisition is necessary to prevent the Company from suffering an imminent and severe threat;
- (b) New authorisation to the board of directors, in accordance with article 7:221§1, paragraph 5 of the Belgian Companies Code, for a period of five years starting from the publication in the Annexes to the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to proceed on one or several occasions with the acquisition, by purchase or exchange, own shares for a price to be determined by the board of directors at the time of acquisition. This authorisation also applies to the acquisition of the Company’s shares by one of its directly controlled subsidiaries pursuant to article 7:225 of the Belgian Companies Code; and
- (c) Amendment of article 48 of the articles of association

Proposed resolution

*The agenda items 3 (a), (b) and (c) are approved and article 48 of the articles of association is accordingly amended as follows subject to approval of the first item on the agenda:*

- The words “article 620” are replaced by the words “article 7:125”, the words “article 625” by the words “article 7:220”, and the words “article 627” are replaced by the words “7:221”.
- In the second paragraph “6 June 2016” is replaced by “[date deed] 2019”.
- The third paragraph is integrally replaced as follows:

*“The board of directors is authorised, in accordance with the Belgian Companies Code, to acquire own shares for a price which shall be determined by the board of directors at the*

*time of the acquisition, which may not deviate 25% (positive or negative) from the stock price at the time of the acquisition. This authorisation shall be valid for a period of five years starting from the publication of the deed of amendment to the articles of association dated [date deed] 2019 in the Annexes to the Belgian Official Gazette. This authorisation also applies to the acquisition of the company's shares by one of its directly controlled subsidiaries pursuant to the Belgian Companies Code."*

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

5. Powers of attorney

Proposed resolution:

*The meeting grants, with the power of substitution, the broadest powers to the board of directors and the managing director that are necessary or useful for the implementation of the decisions taken. A power of attorney will be granted to the acting notary to prepare, sign and file with the registry of the competent commercial court the new coordinated version of the articles of association, in accordance with the applicable legal provisions.*

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

*If no instructions are given, the undersigned shareholder shall be deemed to consent to the proposed resolutions.*

- II.** The Undersigned grants the Proxy Holder all powers to sign all attendance lists and minutes, to participate in all deliberations, to vote with respect to all resolutions or items that can, pursuant to this agenda, be presented to the extraordinary shareholders' meeting(s), in name and on behalf of the Undersigned.
- III.** The Undersigned grants the Proxy Holder the power to, in general, do all what appears useful or necessary for the execution of this proxy.

Done at \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_,

('good for proxy' + signature)