

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

Naam aandeelhouder <i>Name shareholder</i>	_____
rechtsgeldig vertegenwoordigd door¹ : <i>duly represented by¹:</i>	_____ _____
eigenaar van <i>owner of</i>	_____ aandelen Gimv <i>Gimv shares</i>

heeft kennis genomen van de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die zal plaatsvinden op **dinsdag 12 mei 2020 om 10.00u** op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, met hiernavermelde agenda, alsmede op elke latere algemene vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering om welke reden ook niet geldig zou gehouden kunnen worden of verdaagd zou worden

has taken note of the special and extraordinary shareholders' meeting of the Company to be held on Tuesday 12 May 2020 at 10.00 am CET at the registered offices at Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerp, Belgium, with the following agenda and at any adjournment thereof, if the first meeting could not be duly held or would be postponed for whatever reason

en verklaart²
and declares²

¹ enkel te vervullen door rechtspersonen
only to be completed by legal entities

² steeds het vakje aankruisen dat overeenstemt met de gekozen optie
always check the box which corresponds with the chosen option

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

- A.** te stemmen bij brief zoals hieronder aangegeven
to vote by letter as indicated below
- B.** als lasthebber(s), belast met zijn/haar vertegenwoordiging op deze vergadering aan te stellen³ :
to appoint as special attorney(s), to represent him/her at this meeting³:
-
- B.1.** met als opdracht te stemmen naar eigen inzicht in het belang van ondergetekende
with the instruction to vote at one's own discretion and in the interest of the undersigned
- B.2.** met als verplichting te stemmen in de zin als hieronder aangegeven
with the obligation to vote as indicated below

De lasthebber kan, namens ondergetekende:
The special attorney can, on behalf of the undersigned:

- | | |
|--|--|
| 1. de vergadering bijwonen en, zo nodig, deze uitstellen; | 1. attend the meeting and, if necessary, postpone it; |
| 2. deelnemen aan alle andere vergaderingen met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering uitgesteld of niet regelmatig samengeroepen zou zijn; | 2. participate in all other shareholders' meetings with the same agenda, if the aforementioned shareholders' meeting should be postponed or not duly convened, or for any other reason adjourned; |
| 3. deelnemen aan alle beraadslagingen en stemmen; | 3. participate in all deliberations and vote; |
| 4. te dien einde, alle verklaringen doen, alle akten, notulen, registers, aanwezigheidslijsten en documenten ondertekenen, in de plaats stellen en in het algemeen, al het nodige en nuttige doen ter uitvoering van deze volmacht met belofte van bekrachtiging indien nodig. | 4. furthermore, in general, make all declarations and sign all deeds, minutes of the meeting, attendance lists and documents and in general do everything deemed useful and necessary in connection with this proxy with the power of ratification if necessary. |

³ de Vennootschap dient uiterlijk op **6 mei 2020** de volmacht te ontvangen
*the Company must receive the proxy form no later than **6 May 2020***

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

1. Aanpassing voorwerp

Voorstel tot besluit: Na voorafgaandelijke kennisname van het verslag van de raad van bestuur, wordt de tekst van het voorwerp van de Vennootschap aangepast als opgenomen in de nieuwe tekst van de statuten.

1. Amendment of the object of the company

Proposed resolution: After prior consultation of the report of the board of directors, the text of the object of the Company is amended as included in the new text of the articles of association.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

2. Toegestaan kapitaal

2.1 Verslag

Verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:199 WVV waarin de raad van bestuur machtigingen inzake het toegestane kapitaal voorstelt met opgave van de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur van die bevoegdheden gebruik zal kunnen maken en de daarbij nagestreefde doeleinden.

2.2 Machtiging inzake toegestaan kapitaal

Voorstel tot besluit: De nog bestaande machtigingen van de raad van bestuur aangaande het toegestane kapitaal, zoals opgenomen in het huidige artikel 8 van de statuten, worden ingetrokken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hierna.

Daarop worden aan de raad van bestuur de ruimst mogelijke bevoegdheden verleend om onder de voorwaarden en binnen de grenzen van de bepalingen voorzien in het WVV het kapitaal van de Vennootschap één of meerdere malen te verhogen met

- een bedrag dat maximum gelijk kan zijn aan het kapitaal voor kapitaalverhogingen met toepassing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders;
- een bedrag dat maximum gelijk kan zijn aan twintig procent (20%) van het kapitaal voor kapitaalverhogingen met opheffing

2. The authorized capital

2.1 Report

Report of the board of directors in accordance with article 7:199 of the Belgian Companies and Associations Code in which the board of directors proposes authorisations relating to the authorised capital, stating the special circumstances under which the board of directors shall have the power to exercise these authorisations and the objectives pursued in this respect.

2.2. Authorisation in respect of authorised capital

Proposed resolution: The existing authorisations of the board of directors in respect of the authorised capital, as included in the present article 8 of the articles of association, shall be revoked as soon as the new authorisations below come into force.

In addition, the widest possible powers shall be granted to the board of directors to increase the capital of the Company one or more times to the following extent, subject to the conditions and within the limits of the provisions of the Belgian Companies and Associations Code

- an amount which may not exceed the capital before capital increases, under application of the preferential subscription rights of the existing shareholders;
- an amount that may not exceed twenty percent (20%) of the capital before capital increases, with the cancellation of the

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders,

Deze kapitaalverhogingen kunnen geschieden in geld of in natura, zoals deze bevoegdheden verder zijn beschreven in de nieuwe tekst van de statuten en in het verslag van de raad van bestuur bedoeld hiervoor in dit agendapunt onder punt 2.1. De raad van bestuur zal van deze bevoegdheid gebruik kunnen maken gedurende 5 jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit.

De statuten zullen dienovereenkomstig worden aangepast zoals zal blijken uit de nieuwe tekst van de statuten.

preferential subscription rights of the existing shareholders,

These capital increases may be made in cash or in kind, as per the further description of these powers in the new text of the articles of association and in the report of the board of directors referred to above in this agenda item under clause 2.1.

The board of directors shall be entitled to exercise this power for a period of 5 years from the publication of this decision.

The articles of association shall be amended accordingly as will be apparent from the new text of the articles of association.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

3. Hernieuwing machtiging inkoop eigen effecten

Voorstel tot besluit: De bestaande machtigingen van de raad van bestuur aangaande inkoop en vervreemding van eigen effecten, zoals verleend bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 29 juni 2016, worden ingetrokken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hierna. De vergadering verleent vervolgens aan de raad van bestuur een nieuwe machtiging om, in het kader van de artikelen 7:215 en volgende WVV, voor rekening van de Vennootschap, tot beloop van maximum twintig procent (20%) van het kapitaal haar eigen effecten te verkrijgen of in pand te nemen aan een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan twintig procent (20%) onder de gemiddelde slotkoers van de laatste twintig handelsdagen voorafgaand aan de transactie en die niet hoger mag zijn dan twintig procent (20%) boven de gemiddelde slotkoers van de laatste twintig handelsdagen voorafgaand aan de transactie, en dit voor een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van deze beslissing.

3. *Renewal of authorisation to acquire own securities*

Proposed resolution: *The existing authorisations relating to the acquisition and disposal of own securities, granted to the board of directors by decision of the extraordinary general meeting of 29 June 2016, will be revoked as soon as the new authorisations below, come into force.*

The meeting then grants the board of directors a new authorisation under article 7:215 et seq. of the Belgian Companies and Associations Code, to acquire or pledge, for the account of the Company, its own securities up to a maximum of twenty percent (20%) of the capital, at a unit price which may not be less than twenty percent (20%) below the average closing price of the last twenty trading days preceding the transaction, and which may not be more than twenty percent (20%) above the average closing price of the last twenty trading days preceding the transaction, for a period of five years as from the publication of this decision in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

The articles of association shall be amended accordingly as will be apparent from the new text of the articles of association.

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

De statuten zullen dienovereenkomstig worden aangepast zoals zal blijken uit de nieuwe tekst van de statuten.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

4. Statutenwijziging in toepassing van artikel 39, §1, derde lid, van de wet van 23 maart 2019 tot invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (“WVV”) en houdende diverse bepalingen

Voorstel tot besluit: Ingevolge artikel 39, §1, derde lid van voormelde wet besluit de vergadering om de statuten van de Vennootschap aan te passen aan de bepalingen van het WVV zoals zal blijken uit de nieuwe tekst van de statuten van de Vennootschap die hierna zal worden vastgesteld zoals voorgesteld in agendapunt 6, met behoud van de rechtsvorm van een naamloze vennootschap waarbij de vergadering voor de voortzetting van de monistische bestuursstructuur opteert.

4. Amendment of the articles of association under application of article 39, §1, 3 of the Law of 23 March 2019 introducing the Belgian Companies and Associations Code and containing various provisions

Proposed resolution: Pursuant to article 39, §1, 3 of the aforementioned law, the meeting decides to amend the articles of association of the Company according to the provisions of the Belgian Companies and Associations Code as will be evidenced by the new text of the articles of association of the Company that shall be adopted hereafter as proposed in agenda item 6, while maintaining the legal form of a limited liability company whereby the meeting opts to continue the one-tier board structure.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

5. Diverse statutenwijzigingen ingevolge voorgaande agendapunten

5.1 Schraping adres van de zetel van de Vennootschap, toevoeging van het Gewest en wijziging bepalingen inzake zetelverplaatsing.

5.2 Toevoeging van de website en het e-mailadres van de Vennootschap in het kader van de openbaarmaking hiervan.

5.3 Toevoeging regeling inzake ondeelbaarheid van aandelen.

5.4 Aanpassing transparantieverplichting.

5.5 Wijziging regeling inzake vergoedingen bestuurders.

5.6 Schraping van alle bepalingen aangaande het directiecomité doorheen de ganse tekst van de statuten.

5. Various amendments to the articles of association as a result of previous agenda items

5.1 Deletion of the address of the registered office of the Company, addition of the Region and amendment of the provisions relating to the transfer of registered office.

5.2 Addition of the website and e-mail address of the Company in connection with the disclosure thereof.

5.3 Addition of rules on the indivisibility of shares.

5.4 Amendment of the transparency obligation.

5.5 Amendment of the remuneration scheme for directors.

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

5.7 Toevoeging regeling inzake vergaderingen raad van bestuur via tele- en videoconferentie.

5.8 Wijziging regeling inzake éénparig schriftelijk akkoord raad van bestuur.

5.9 Wijziging regeling inzake ondertekening notulen en afschriften notulen raad van bestuur.

5.10 Wijziging regeling inzake dagelijks bestuur.

5.11 Wijziging regeling inzake adviserende comités.

5.12 Wijziging regeling inzake externe vertegenwoordiging van de Vennootschap.

5.13 Wijziging regeling inzake bijeenroeping van algemene vergaderingen.

5.14 Wijziging regeling inzake toelatingsvoorwaarden en voorwaarden uitoefening stemrecht in algemene vergaderingen.

5.15 Schrapping regeling inzake stemming bij benoeming bestuurders.

5.16 Wijziging regeling inzake notulen en afschriften notulen algemene vergaderingen.

5.17 Wijziging regeling inzake interimdividenden.

5.18 Wijziging regeling inzake vervroegde ontbinding en invereffeningstelling en regeling inzake verdeling liquidatiesaldo.

5.19 Schrapping bepaling inzake toepasselijk recht.

5.20 Schrapping overgangsbepalingen inzake aandelen aan toonder.

5.21 Integrale terminologische aanpassing van de tekst van de statuten aan de terminologie van het WVV.

5.22 Aanpassing en vervanging van de bestaande verwijzingen in de statuten naar het (oude) W.Venn. door de corresponderende artikels in het WVV.

Voorstel tot besluit: De vergadering beslist de voorgaande agendapunten integraal goed te keuren zoals zal blijken uit de nieuwe tekst van de statuten die hierna zal worden vastgesteld.

5.6 Deletion of all provisions relating to the executive committee throughout the text of the articles of association.

5.7 Addition of arrangements for meetings of the board of directors by tele- and videoconferencing.

5.8 Amendment of the rules relating to unanimous written approval of the board of directors.

5.9 Amendment of the rules relating to signing minutes and copies of the minutes of the board of directors.

5.10 Amendment of the rules relating to the daily management.

5.11 Amendment of the rules governing advisory committees.

5.12 Amendment of the rules governing external representation of the Company.

5.13 Amendment of the rules governing the convening of general meetings.

5.14 Amendment of the rules on admission conditions and conditions for exercising voting rights at general meetings.

5.15 Deletion of the voting rules on appointments of directors.

5.16 Amendment of the rules on minutes and copies of general meeting minutes.

5.17 Modification of the regulation on interim dividends.

5.18 Amendment of the arrangements relating to early winding-up and liquidation and the distribution of the liquidation balance.

5.19 Deletion of the provision relating to applicable law.

5.20 Deletion of transitional provisions on bearer shares.

5.21 Integral terminological adaptation of the text of the articles of association to the terminology of the Belgian Companies and Associations Code.

5.22 Adaptation and replacement of the existing references in the articles of association to the (old) Companies Code by the corresponding articles in the Belgian Companies and Associations Code.

Proposed resolution: The meeting decides to approve the previous agenda items in their entirety as will be evidenced by the new text of the articles of association that will be adopted below.

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

6. Vaststelling nieuwe tekst van de statuten

Voorstel tot besluit: De Voorzitter wijst de vergadering erop dat de integrale tekst van de nieuwe statuten van de Vennootschap beschikbaar was op de zetel van de Vennootschap dan wel via de website van de Vennootschap www.gimv.com. Alle aandeelhouders verklaren dat zij voldoende en tijdig kennis hebben kunnen nemen van deze tekst.

Vervolgens besluit de vergadering dat de bestaande statuten van de Vennootschap integraal worden opgeheven en worden vervangen door voormelde nieuwe tekst van de statuten, welke als enige vigerende tekst van de statuten van de Vennootschap zal gelden.

6. Approval of new text of the articles of association

Proposed resolution: The Chairman reminds the meeting that the full text of the new articles of association of the Company was available at the registered office of the Company or via the Company's website at www.gimv.com. All shareholders declare that they have had sufficient and timely access to this text.

Subsequently, the meeting resolves that the existing articles of association of the Company shall be fully annulled and replaced by the aforementioned new text of the articles of association, which shall be the only text of the articles of association of the Company that is in force.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained

7. Machtigingen met het oog op de vervulling van formaliteiten

Voorstel tot besluit: De vergadering besluit om een machtiging toe te kennen:

- aan de voorzitter van de raad van bestuur, de gedelegeerd bestuurder en de heer Edmond Bastijns, elk afzonderlijk bevoegd en met recht tot indeplaatsstelling, van de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten;
- aan de notaris die de akte zal verlijden, van alle bevoegdheden met het oog op de bekendmaking en neerlegging van de akte.

7. Authorisations to complete formalities

Proposed resolution: The meeting decides to grant an authorisation:

- to the chairman of the board of directors, the managing director and Mr. Edmond Bastijns, each of them individually authorised and holding the right of substitution, the widest powers that are necessary or useful for the execution of the decisions taken;
- to the notary who shall execute the deed, all the powers required for the publication and filing of the deed.

Goedgekeurd
For

Verworpen
Against

Onthouding ⁴
Abstained



Building leading companies.

Volmacht / Stemformulier Proxy Form / Voting Form

Place: _____

Date: _____

Signature:

Gimv NV

Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, België

T +32 3 290 21 00 | F +32 3 290 21 05

www.gimv.com

Belfius - BIC GKCCBEBB - IBAN BE11 5506 6043 0048

BNP Paribas Fortis - BIC GEBABEBB - IBAN BE85 0010 8933 0006

KBC - BIC KREDBEBB - IBAN BE39 4100 6503 8119

RPR - BTW BE 0220.324.117 (Antwerpen)