



BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING 2014

ACKERMANS & VAN HAAREN

De aandeelhouders worden uitgenodigd op de buitengewone algemene vergadering, die zal gehouden worden op maandag 3 november 2014 om 10.00 u op de zetel van de vennootschap (Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen).

De aandeelhouders zijn welkom vanaf 9.30 u teneinde de formaliteiten inzake deelneming aan de vergadering vlot te laten verlopen.

In geval de vergadering niet in getal zou zijn, zal een nieuwe buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen op woensdag 26 november 2014 om 10.00 uur.



AGENDA

1. Verslag

Met redenen omkleed verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen inzake de hernieuwing van de machtiging in het kader van het toegestane kapitaal zoals hierna vermeld sub 2.

2. Hernieuwing van de machtiging tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal

Voorstel tot besluit: De vergadering besluit:

a) om voor een periode van vijf (5) jaar de machtiging aan de raad van bestuur te hernieuwen om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een maximum (gecumuleerd) bedrag van VIJFHONDERDDUIZEND EURO (€ 500.000,00) met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van warrants of andere roerende waarden al dan niet gehecht aan andere effecten van de vennootschap.

Deze machtiging omvat tevens de bevoegdheid om over te gaan tot:

- kapitaalverhogingen of uitgften van converteerbare obligaties of van warrants waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten;
- kapitaalverhogingen of uitgften van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen; en
- kapitaalverhogingen die geschieden door omzetting van reserves.

b) om voor een periode van drie (3) jaar de machtiging aan de raad van bestuur te hernieuwen om gebruik te maken van het toegestaan kapitaal, op de wijze vermeld in punt a) hierboven, in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap binnen de perken van de wet.

De huidige tekst van artikel 9 van de statuten wordt behouden met dien verstande dat:

- in de tweede zin van dit artikel de woorden “25 november 2011” worden vervangen door de datum van de buitengewone algemene vergadering die het besluit zal nemen;
- in de derde zin van dit artikel eveneens wordt verwezen naar de datum van de buitengewone algemene vergadering die het besluit tot verlenging zal nemen;
- de overgangsbepaling wordt geherformuleerd zodat de machtigingen toegekend aan de raad van bestuur bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 25 november 2011, van kracht blijft tot de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de hernieuwing van de machtigingen besloten door de onderhavige buitengewone algemene vergadering.

3. Hernieuwing van de machtiging tot inkoop van eigen aandelen - Machtiging tot vervreemding

Voorstel tot besluit

De vergadering besluit om de machtigingen tot inkoop van eigen aandelen, zoals deze werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 25 november 2011, te hernieuwen voor een periode van respectievelijk vijf jaar en drie jaar.

Bijgevolg besluit de vergadering:

- Om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen machtiging te verlenen aan de raad van bestuur van de vennootschap en aan de raden van bestuur van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen om : (i) rechtstreeks of door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van deze buitengewone algemene vergadering het maximum van het door het Wetboek van Vennootschappen toegelaten aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen, door aankoop of ruil, tegen een minimumprijs per aandeel die overeenstemt met de laagste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen verminderd met tien procent (10%) en tegen een maximprijs per aandeel die overeenstemt met de hoogste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen verhoogd met tien procent (10%) en (ii) de aldus ingekochte aandelen te vervreemden, hetzij rechtstreeks hetzij door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, tegen ofwel (a) een prijs die ligt binnen de vork bepaald voor de machtiging tot inkoop van eigen aandelen ofwel (b) wanneer de vervreemding geschiedt in het kader van het aandelenoptieplan van de vennootschap, de uitoefenprijs van de opties. In het laatste geval is de raad van bestuur gemachtigd om de aandelen, met toestemming van de begunstigten van het aandelenoptieplan, buiten beurs te vervreemden.
- Om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen tevens de in Artikel 15.- Inkoop van eigen aandelen voorziene machtiging te hernieuwen om gedurende een

PRAKTISCHE RICHTLIJNEN

1. Aandeelhouders die persoonlijk wensen deel te nemen aan de vergadering

Het recht om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt verleend aan de personen die, overeenkomstig de hieronder beschreven procedure,

- (i) aantonen dat zij op maandag **20 oktober 2014** om 24u00, Belgische tijd (d.i. de “**Registratiedatum**”) in het bezit zijn van de aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan deze vergadering, en
- (ii) uiterlijk op dinsdag **28 oktober 2014** bevestigen dat zij aan de vergadering wensen deel te nemen.

Uw aandacht wordt er op gevestigd dat alleen de personen die op de Registratiedatum aandeelhouder zijn, gerechtigd zijn om deel te nemen aan en te stemmen op de buitengewone algemene vergadering.

De formaliteiten die u dient te vervullen om deel te nemen aan de vergadering, zijn de volgende:

Voor de houders van aandelen op naam: U dient uiterlijk op dinsdag **28 oktober 2014** om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan de vennootschap met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. U kunt dit doen per post (**Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen**), per fax (**+32 3 225 25 33**) of via e-mail (**BAV2014@avh.be**). De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van uw inschrijving in het register van aandelen op naam beheerd door Euroclear.

Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen: U dient uiterlijk op dinsdag **28 oktober 2014** om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan uw bank, met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank wordt verzocht onmiddellijk en uiterlijk op woensdag **29 oktober 2014** Delen Private Bank op de hoogte te brengen (per e-mail : **AVH2014@delen.be**) van uw voornemen om deel te nemen aan de vergadering alsook van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank dient tevens het attest met vermelding van het aantal gedematerialiseerde aandelen die op de Registratiedatum op uw naam zijn ingeschreven aan Delen Private Bank te bezorgen. De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van dit attest. Sinds 1 januari 2014 zijn alle rechten verbonden aan aandelen aan toonder van rechtswege geschorst. Eigenaars van aandelen aan toonder die wensen deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering, dienen deze vooraf om te zetten in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen.

2. Aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen

Iedere aandeelhouder, die voldaan heeft aan de toelatingsvoorwaarden beschreven onder 1 hierboven, mag zich op de buitengewone algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde, die geen aandeelhouder hoeft te zijn. Behalve in de door het Wetboek van Vennootschappen toegestane gevallen, mag een aandeelhouder slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager.

Wij bevelen u aan gebruik te maken van het volmachtformulier dat beschikbaar is op de website **http://nl.avh.be/ackermans-van-haaren/algemene-vergadering**. Dit formulier kan tevens op eenvoudig verzoek verkregen worden via het telefoonnummer **+32 3 231 87 70**.

De kennisgeving van de volmacht aan de vennootschap dient schriftelijk te gebeuren. U kunt dit doen per post (**Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen**), per fax (**+32 3 225 25 33**) of via e-mail (**BAV2014@avh.be**). De vennootschap moet de volmacht uiterlijk op dinsdag **28 oktober 2014** ontvangen. Indien u ons de volmacht per fax of per e-mail heeft bezorgd, verzoeken wij uw volmachthouder om het origineel af te geven uiterlijk bij aanvang van de buitengewone algemene vergadering.

3. Agenderingsrecht

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de buitengewone algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

De aandeelhouders die dit agenderingsrecht wensen uit te oefenen, moeten aan de volgende voorwaarden voldoen:

- (i) bewijzen dat zij op de datum van hun verzoek in het bezit zijn van minstens 3% van het kapitaal, hetzij op grond van een certificaat van inschrijving van de desbetreffende aandelen in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij aan de hand van een door de bank opgesteld attest waaruit blijkt dat het desbetreffende aantal gedematerialiseerde aandelen op hun naam op rekening is ingeschreven, en
- (ii) bewijzen dat zij op de Registratiedatum (maandag **20 oktober 2014** om 24u00, Belgische tijd) nog steeds eigenaar zijn van voornoemd aandelenpercentage.

De in het eerste lid bedoelde verzoeken worden schriftelijk geformuleerd en gaan, naargelang van het geval, vergezeld van de tekst van de te behandelen onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit of van de tekst van de op de agenda te plaatsen voorstellen tot besluit. Er wordt een post- of e-mailadres in vermeld waarnaar de vennootschap het bewijs van ontvangst van deze verzoeken stuurt.

De vennootschap moet deze verzoeken uiterlijk op zondag **12 oktober 2014** ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden per e-mail op volgend adres: **agenda2014@avh.be**.

Desgevallend zal de vennootschap uiterlijk op vrijdag **17 oktober 2014** een aangevulde agenda en volmachtformulier bekendmaken.

4. Vraagrecht

De aandeelhouders hebben het recht om schriftelijk vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap, haar bestuurders of de commissarissen zich hebben verbonden.

Deze vragen zullen worden beantwoord tijdens de vergadering, voor zover de betrokken aandeelhouder voldoet aan de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

De vennootschap moet deze vragen uiterlijk op dinsdag **28 oktober 2014** ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg op volgend adres: **BAV2014@avh.be**.

5. Beschikbare documenten

Op de zetel van de vennootschap kan elke aandeelhouder tijdens de kantooruren kosteloos een kopie verkrijgen van de agenda van de buitengewone algemene vergadering, het volmachtformulier, het bijzonder verslag van de raad van bestuur en het ontwerp van statutenwijziging. De verzoeken om een kosteloze kopie te verkrijgen kunnen ook worden verstuurd per e-mail aan **BAV2014@avh.be** of per post (Ackermans & van Haaren NV, t.a.v. Brigitte Stockman, Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen).

6. Website

Alle relevante informatie met betrekking tot de buitengewone algemene vergadering is beschikbaar op **http://nl.avh.be/ackermans-van-haaren/algemene-vergadering**.

De Raad van Bestuur - 26 augustus 2014

Ackermans & van Haaren NV - Begijnenvest 113 - 2000 Antwerpen

Tel. +32 3 231 87 70 - info@avh.be - www.avh.be - BTW BE 0.404.616.494 - RPR Antwerpen

periode van drie (3) jaar vanaf de bekendmaking van deze statutenwijziging in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, zonder verder besluit van de algemene vergadering en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, aandelen of winstbewijzen van de vennootschap te verkrijgen of te vervreemden wanneer zulks noodzakelijk zou zijn om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging kan voor periodes van drie jaar verlengd worden.

De inkoop van eigen aandelen zal geschieden zonder vermindering van het geplaatst kapitaal, doch door vorming van een onbeschikbare reserve gelijk aan de waarde waarvoor de verkregen aandelen in de inventaris zijn ingeschreven.

Zolang de aandelen in het bezit zullen zijn van de vennootschap wordt het aan die aandelen verbonden stemrecht geschorst. Het dividendrecht, alsook de andere lidmaatschaps- en vermogensrechten worden niet geschorst.

De huidige tekst van artikel 15 van de statuten wordt behouden met dien verstande dat de woorden “25 november 2011” worden vervangen door de datum van de buitengewone algemene vergadering die het besluit zal nemen.

4. Schrapping van de verwijzing naar aandelen aan toonder in de artikelen 6 en 31 van de statuten.

Voorstel tot besluit

De vergadering besluit om in de tweede alinea van artikel 6 van de statuten de woorden “aan toonder” te schrappen.

De vergadering besluit om de overgangsbepalingen in fine van artikel 6 van de statuten te schrappen.

De vergadering besluit artikel 31 van de statuten te wijzigen als volgt:

“Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van een boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de veertiende (14de) dag vóór de algemene vergadering, om vierentwintig uur, Belgisch uur (de “registratiedatum”), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffenings-instelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering van de aandeelhouders.

Indien een aandeelhouder wenst deel te nemen aan een algemene vergadering, meldt hij zulks, uiterlijk op de zesde (6de) dag vóór de datum van de vergadering, aan de vennootschap (of aan de daartoe door haar aangestelde persoon), door terugzending van een ondertekend origineel of, als de oproepingsbrief dit toestaat, door terugzending van een formulier langs elektronische weg (in welk geval dit formulier, indien hierom uitdrukkelijk wordt gevraagd in de oproeping, moet ondertekend worden met een elektronische handtekening, overeenkomstig de toepasselijke Belgische wettelijke bepalingen), naar het in de oproeping vermelde adres.

De houder van gedematerialiseerde aandelen legt voor (of laat voorleggen) uiterlijk op de zesde (6de) dag vóór de datum van de algemene vergadering, aan de vennootschap (of aan de daartoe door haar aangestelde persoon), een door de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling afgeleverd attest, waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

Een aanwezigheidslijst, met vermelding van de namen van de aandeelhouders en het aantal titels dat zij vertegenwoordigen, moet ondertekend worden door ieder van hen of door hun mandatarissen alvorens aan de vergadering deel te nemen.”

5. Volmacht om een gecoördineerde tekst op te stellen van de statuten

Gelieve er rekening mee te houden dat de wettelijke deelnemingsformaliteiten werden gewijzigd met ingang van 1 januari 2012. Enkel personen die voldoen aan de voorwaarden vermeld in bijgevoegde praktische richtlijnen zijn gemachtigd om de buitengewone algemene vergadering bij te wonen en er te stemmen.

In geval de vergadering niet in getal zou zijn, zal een nieuwe buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen op woensdag **26 november 2014** om **10.00 uur**. Deze tweede vergadering zal beraadslagen en beslissen, ongeacht het aantal aanwezigte of vertegenwoordigde aandelen.

Op de zetel van de vennootschap kunnen volmachtformulieren worden aangevraagd door de aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen.

Het volmachtformulier en het ontwerp van statutenwijziging worden tevens ter beschikking gesteld op de website www.avh.be vanaf **1 oktober 2014**.

Een exemplaar van het op de agenda aangekondigde verslag kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van Vennootschappen. Dit verslag kan tevens worden geraadpleegd op de website www.avh.be vanaf **1 oktober 2014**.