

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde, met recht van substitutie :
Appoints as special attorney, with the right to substitute

met het oog op deelname aan de **tweede** buitengewone algemene vergadering van
*in view of participating in the **second** extraordinary general meeting of*

“Barco”

Naamloze vennootschap te 8500 Kortrijk,
 President Kennedypark 35
 RPR Kortrijk ondernemingsnummer 0473.191.041
 BTW-plichtige

die zal worden gehouden in het / *that will be held in the*
 Barco Customer Center, **Noordlaan 5, 8520 Kuurne,**

op **8 juni 2011** om **15:00 uur**,
*on **June 8, 2011** at **15:00 o'clock***

met volgende agenda houdende voorstellen tot besluit :
each time with the following agenda containing the proposals of resolution

A G E N D A

1. Verslagen

- (a) Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen waarin een omstandige verantwoording wordt gegeven van de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties)
 - (i) “Opties Barco 04 –Personeel Europa 2011”; en
 - (ii) “Opties Barco 04 –Personeel Buitenland 2011”; en
 - (iii) “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”
- (b) Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants bij de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties)
 - (i) “Opties Barco 04 –Personeel Europa 2011”; en
 - (ii) “Opties Barco 04 –Personeel Buitenland 2011”; en
 - (iii) “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”
 en dit in voordeel van de in dit verslag en in de navolgende agenda genoemde personen.
- (c) Verslag van de commissaris van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen.

1. Reports

- (a) *Report of the Board of Directors in implementation of article 583 of the Code on companies in which is provided a circumstantial justification for the contemplated issue of warrants (stock-options)*
 - (i) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”; and
 - (ii) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”; and
 - (iii) “Options Barco 04 – Executive Managers 2011”.
- (b) *Report of the Board of Directors in implementation of articles 596 and 598 of the Code on companies related to the cancellation of the preference right of the current holders of shares, bonds and warrants in connection with the contemplated issue of warrants (stock-options)*
 - (i) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”; and
 - (ii) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”; and
 - (iii) “Options Barco 04 – Executive Managers 2011”.*in favor of the persons mentioned in this report and in the agenda hereinafter*
- (c) *Report of the statutory auditor of the company in implementation of the articles 596 and 598 of the Code on companies.*

2. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen

2.1 Voorstel van besluit:

Besluit tot goedkeuring van een aandelenoptieplan ten behoeve van de leden van het personeel van de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) en van de met de vennootschap verbonden vennootschappen opgericht in België en in de landen van de Europese Unie, Noorwegen en Zwitserland met creatie van veertig duizend (40.000) warrants (aandelenopties), dat zal worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants (aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt toegezonden aan degenen die de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam.

Zoals uiteengezet in het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, zal elke warrant (aandelenoptie) kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan

- (a) de laagste van
 - (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),
 - ofwel
 - (ii) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties);

Ofwel

- (b) zulke uitoefenprijs als van toepassing onder de vigerende wetgeving voor erkende Optieplannen in de landen waar het Plan ten uitvoer wordt gelegd met dien verstande

dat deze prijs zo nauw mogelijk aansluit met de prijs in toepassing van het plan in kwestie.

2.2 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants in het voordeel van de personeelsleden van de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) en van de met de vennootschap verbonden vennootschappen bedoeld in 2.1 hierboven, die door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité als begunstigden van het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” zullen worden aangeduid.

De raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité zal op basis van de voorwaarden van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” onderhands de uitoefenprijs vaststellen voor de warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” die in de toekomst geplaatst worden alsook duidelijk aangeven welke bijzondere voorwaarden van toepassing zijn.

Elk semester zal ter informatie van de aandeelhouders het aantal warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” dat werd toegekend, ter inzage liggen op de zetel van de vennootschap met opgave van de gemiddelde uitoefenprijs en verwijzing naar de bijzondere voorwaarden die eventueel van toepassing zijn op de toegekende warrants (aandelenopties).

2.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, en de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

2.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

2. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 - Personnel Europe 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.*

2.1 *Proposal of decision:*

Decision to approve a stock-option plan in favor of the employees of the limited liability company “Barco” (the “company”) and of the company's affiliated companies in Belgium, the countries of the European Union, Norway and Switzerland with the creation of forty thousand (40.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Personnel Europe 2011” and each giving right to acquire one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the draft of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that contains the conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of

charge together with the aforementioned reports to those who have complied with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders.

As provided in the aforementioned “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to

(a) the lower of

(i) the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(ii) the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(b) such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided, however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.

2.2 Proposal of decision:

Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bonds and of outstanding warrants (stock-options) in favor of the employees of the limited liability company “Barco” (the “company”) and of the company's affiliated companies referred to in 2.1. here above, who will be nominated as a beneficiary under the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” by the company's board of directors or by the remuneration and nomination committee.

Based on the conditions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” the company's board of directors or the remuneration and nomination committee will in a private deed determine the exercise price for the warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that will be issued in the future and will clearly specify the applicable special conditions.

Each semester the shareholders may review at the registered office of the company information on the number of warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that has been attributed, the average issue price thereof and the special conditions that may be applicable on such issued options (stock options).

2.3 Proposal of decision:

Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”.

Authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.

2.4 Proposal of decision:

Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.

3. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen

3.1 Voorstel van besluit:

Besluit tot goedkeuring van een aandelenoptieplan ten behoeve van de leden van het personeel van de met de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) verbonden buitenlandse vennootschappen andere dan deze bedoeld in 2.1 hierboven met creatie van vijfenveertig duizend (45.000) warrants (aandelenopties), dat zal worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants (aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt toegezonden aan degenen die de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam.

Zoals uiteengezet in het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, zal elke warrant (aandelenoptie) kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan

- (a) de laagste van
 - (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),
 - ofwel
 - (ii) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties);

ofwel

- (b) zulke uitoefenprijs als van toepassing onder de vigerende wetgeving voor erkende Optieplannen in de landen waar het Plan ten uitvoer wordt gelegd met dien verstande dat deze prijs zo nauw mogelijk aansluit met de prijs in toepassing van het plan in kwestie.

3.2 Voorstel van besluit:

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants in het voordeel van de personeelsleden van de met de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) verbonden buitenlandse vennootschappen andere dan deze bedoeld in 2.1 hierboven, die door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité als begunstigden van het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” zullen worden aangeduid.

De raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité zal op basis van de voorwaarden van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” onderhands de uitoefenprijs vaststellen voor de warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” die in de toekomst geplaatst worden alsook duidelijk aangeven welke bijzondere voorwaarden van toepassing zijn.

Elk semester zal ter informatie van de aandeelhouders het aantal warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” dat werd toegekend, ter inzage liggen op de

zetel van de vennootschap met opgave van de gemiddelde uitoefenprijs en verwijzing naar de bijzondere voorwaarden die eventueel van toepassing zijn op de toegekende warrants (aandelenopties).

3.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, en de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

3.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

3. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 - Personnel Foreign Countries 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.*

3.1 *Proposal of decision:*

Decision to approve a stock-option plan in favor of the employees of the other foreign affiliated companies of the limited company “Barco (the “company”) than those referred to in 2.1 here above with the creation of forty thousand (40.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Personnel Foreign Countries 2011” and each giving right to acquire one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the draft of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that contains the conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of charge together with the aforementioned reports to those who have complied with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders.

As provided in the aforementioned “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to

(a) the lower of

(i) the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(ii) the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(b) such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided,

however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.

3.2 *Proposal of decision:*

Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bonds and of outstanding warrants (stock-options) in favor of the employees of other foreign affiliated companies of the limited company “Barco (the “company”) than those referred to in 2.1 here above, who will be nominated as a beneficiary under the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” by the company's board of directors or by the remuneration and nomination committee.

Based on the conditions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” the company's board of directors or the remuneration and nomination committee will in a private deed determine the exercise price for the warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that will be issued in the future and will clearly specify the applicable special conditions.

Each semester the shareholders may review at the registered office of the company information on the number of warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that has been attributed, the average issue price thereof and the special conditions that may be applicable on such issued options (stock options).

3.3 *Proposal of decision:*

Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”.

Authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.

3.4 *Proposal of decision:*

Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.

4. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen

4.1 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot goedkeuring van een Aandelenoptieplan ten behoeve van de bedrijfsleiders van de vennootschap die als Begunstigden onder het plan zullen worden aangewezen, met creatie van vijftien duizend (15.000) warrants (aandelenopties), die zullen worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”, en die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants (aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt

toegezonden aan degenen die de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam.

Zoals uiteengezet in voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de aandelenopties, zal elke optie kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan het laagste van

(x) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),

ofwel

(y) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties).

4.2 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants bij de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties) onder het “Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” in voordeel van de persoon die de opdracht uitoefent van gedelegeerd bestuurder (“Chief Executive Officer”/“CEO”) van de vennootschap, zijnde de heer Eric Van Zele, en dit tot beloop van alle thans gecreëerde aandelenopties.

4.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, en de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur behoudens de gedelegeerd bestuurder (“Chief Executive Officer”/“CEO”) van de vennootschap, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

4.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

4. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 – Executive Managers 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.*

4.1 *Proposal of decision:*

Decision to approve a stock-option plan in favor of the executive managers of the company who will be nominated as Beneficiary under the plan in question with the creation of fifteen thousand (15.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Executive Managers 2011” and each giving right to acquire upon exercise one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011” that contains the conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of

charge together with the aforementioned reports to those who have complied with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders.

As provided in the aforementioned “Stock-option Plan Options Barco 04 - Executive Managers 2011” each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to

(x) the lower of

(i) the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(ii) the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(y) such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided, however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.

4.2 Proposal of decision:

Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bond or of outstanding warrants (stock-options) in connection with the contemplated issue of warrants (stock-options) under the “Stock-option Plan Options Barco 04 - Executive Managers 2011” in favor of the person who is entrusted with the assignment of Chief Executive Officer (“CEO”) of the company, being Mr. Eric Van Zele and this for all presently created warrants.

4.3 Proposal of decision:

Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011”. Except for the Chief Executive Officer (“CEO”) of the company, authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.

4.4 Proposal of decision:

Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011” that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.

5. Plaatsing van de aandelenopties “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”

Voorstel tot besluit:

Machtiging aan de raad van bestuur van de vennootschap en het remuneratie- en benoemingscomité om de warrants (aandelenopties) aangeduid als “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” aan te bieden aan de gedelegeerd bestuurder (“Chief Executive Officer”/“CEO”) van Barco NV, waarbij deze laatste geheel of gedeeltelijk de betrokken warrants (aandelenopties) zal kunnen aanvaarden gedurende een periode die verder zal worden vastgelegd door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité, doch welke termijn niet langer kan zijn dan dertig (30) dagen.

5. Attribution of the stock-options “Options Barco 03 - Executive Managers 2010”

Proposal of decision:

Authorization to the board of directors and to the remuneration and nomination committee to offer the warrants (stock options) referred to as “Options Barco 04 - Executive Managers 2011” to the Chief Executive Officer (“CEO”) of Barco NV, whereby the latter can accept the warrants (stock-options), either in whole or in part, during a period which shall be set out by the board of directors of the company or the remuneration and nomination committee, provided however that such period may not exceed thirty (30) days.

6. Statutenwijzigingen

Voorstel tot besluit

Wijziging van de navolgende artikels van de statuten :

- 1° Herformulering van Artikel 6 : Toegestaan kapitaal als volgt :
 “De raad van bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen, na daartoe gemachtigd te zijn door een besluit van de buitengewone algemene vergadering, die het maximum bedrag en andere modaliteiten van zulke kapitaalsverhoging en de duurtijd van zulke machtiging zal bepalen.
 Er is thans geen machtiging als hierboven bedoeld verleend aan de raad van bestuur.”
- 2° In Artikel 14 : Verkrijging en vervreemding van eigen effecten worden de in onbruik gevallen punten 14.2 en 14.3. geschrapt, en wordt het punt 14.4. hernummerd tot 14.2.
- 3° In Artikel 21 : Besluitvorming in de raad van bestuur worden de volgende woorden toegevoegd op het einde van de voorlaatste zin :
 “en dit bij om het even welke communicatiemiddel dat resulteert in een document waaruit de handtekening van elke bestuurder blijkt.”
- 4° In Artikel 29 : Gewone, bijzondere en buitengewone algemene vergadering wordt op het einde de volgende zin toegevoegd :
 “De vennootschap draagt te allen tijde zorg voor de gelijke behandeling van alle aandeelhouders die zich in identieke omstandigheden bevinden. Alle aandelen genieten van dezelfde rechten en voordelen.”
- 5° Herformulering van Artikel 31 : Oproeping als volgt :
 “De oproepingen tot een algemene vergadering geschieden overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake en dienen minstens de bij de wet voorgeschreven vermeldingen te bevatten.
 Op hetzelfde ogenblik wordt de oproeping eveneens bekend gemaakt op de website van de vennootschap, samen met alle bij of krachtens de vigerende wetgeving of de statuten voorgeschreven vermeldingen.
 De houders van effecten op naam, de bestuurders en de commissarissen worden overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake en binnen de bij de wet voorgeschreven termijnen voor de algemene vergadering, bij gewone

brief opgeroepen, tenzij zij individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen.

Indien de raad van bestuur bepaald heeft dat

- de procedure van de registratiedatum zal toegepast worden, wordt bij de oproeping de registratiedatum vermeld, alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren;
- de procedure van neerlegging zal toegepast worden, wordt bij de oproeping de wijze waarop de neerlegging dient te geschieden, vermeld.

De agenda voor een algemene vergadering kan worden aangevuld overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake. In voorkomend geval zal verder worden gehandeld volgens de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften inzake bekendmaking, volmachten, stemformulieren, stemrechten en steminstructies, enzovoort.”

6° Herformulering van Artikel 32 : Kennisgeving – Neerlegging – Registratiedatum als volgt :

- “32.1. Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen, op naam van de aandeelhouder, op de veertiende (14^e) dag voor de algemene vergadering, om vierentwintig (24:00) uur (de “**registratiedatum**”), hetzij
- i) door hun inschrijving in het register van aandelen op naam van de vennootschap
 - ii) door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling
 - iii) door voorlegging van de effecten aan toonder aan een financiële tussenpersoon.

De sub ii) en iii) bedoelde rekeninghouder, vereffeningsinstelling of financiële tussenpersoon bezorgt aan de aandeelhouder een **attest** waaruit blijkt met hoeveel aandelen de aandeelhouder, op de registratiedatum, heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering

- 32.2. Uiterlijk op de zesde (6^e) dag voor de vergadering meldt de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de vergadering aan hetzij de vennootschap, hetzij de persoon die daartoe werd aangesteld door de vennootschap.

- 32.3. In een bijzonder register daartoe aangewezen door de raad van bestuur wordt voor elke aandeelhouder die aldus de wens heeft kenbaar gemaakt om aan de algemene vergadering deel te nemen, opgenomen :

- * de naam, en het adres (of zetel);
- * het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum en waarvoor hij heeft aangegeven aan de algemene vergadering te willen deelnemen;
- * de beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

- 32.4. Aanwezigheidslijst

Alvorens aan de vergadering zelf deel te nemen, moeten de aandeelhouders of hun volmachtdragere de aanwezigheidslijst ondertekenen, met vermelding van

- i) identiteit van de aandeelhouder,
- ii) indien toepasselijk, de identiteit van de volmachthouder, en
- iii) het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen.

Bij de opening van de zitting wordt de aanwezigheidslijst door het bureau aangevuld met de gegevens van de personen die overeenkomstig artikel 33.2. de vergadering van op afstand bijwonen.

7° Herformulering van de tekst van Artikel 33 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders als volgt

“33.1. Volmachten

- a. Elke aandeelhouder kan op de vergadering worden vertegenwoordigd door een gevolmachtigde aan wie een schriftelijke volmacht, of via een elektronisch formulier als bedoeld in de vigerende wetgeving ter zake, werd verleend en die
- i) de volledige en juiste identiteit van de aandeelhouder vermeldt
 - ii) het aantal aandelen vermeldt waarvoor de betrokken aandeelhouder aan de beraadslagingen en stemmingen deelneemt.

Een aandeelhouder kan een afzonderlijke volmachtdrager aanstellen

- * voor elke vorm van aandelen die hij bezit;
- * voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van de vennootschap bezit op meer dan één effectenrekening.

- b. Verzamelvolmachten, volmachten die bij substitutie worden verleend, of volmachten die worden verleend door financiële instellingen, trusts, fondsenbeheerders of rekeninghouders voor naam en voor rekening van meerdere aandeelhouders, dienen de hierboven voorgeschreven informatie te vermelden voor elke individuele aandeelhouder voor wiens naam of rekening aan de algemene vergadering wordt deelgenomen.
- c. De raad van bestuur kan de tekst van deze volmachten vaststellen en eisen dat de volmachten ten minste in de loop van de zesde (6^e) kalenderdag vóór de datum van de vergadering worden neergelegd op de zetel van de vennootschap.
- d. Rechtspersonen worden vertegenwoordigd door het krachtens hun statuten met de vertegenwoordiging belaste orgaan, of door een persoon al dan niet aandeelhouder, aan wie volmacht is gegeven volgens de voorschriften van dit artikel.

33.2. Deelname op afstand

- a. De houders van effecten die op de algemene vergadering stemrecht verlenen, en die overeenkomstig de voorschriften van artikel 32 van deze statuten het recht hebben om aan de algemene vergadering deel te nemen, kunnen op afstand deelnemen aan de algemene vergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld communicatiemiddel, en worden geacht aanwezig te zijn op de plaats waar de algemene vergadering wordt gehouden.

Op de website van de vennootschap zal, samen met de oproeping tot de algemene vergadering, worden bekend gemaakt hoe de vennootschap de hoedanigheid en de identiteit van de houders van de effecten die op afstand de vergadering bijwonen zal controleren en waarborgen aan de hand van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen, en de veiligheid ervan wordt gewaarborgd.

- b. Onverminderd enige bij of krachtens de wet opgelegde beperking moet het elektronische communicatiemiddel de houder van een effect die op afstand de vergadering bijwoont, ten minste in staat stellen om rechtstreeks, gelijktijdig en ononderbroken

- * kennis te nemen van de besprekingen tijdens de vergadering;
- * deel te nemen aan de beraadslagingen;
- * vragen te stellen;
- * het stemrecht uit te oefenen met betrekking tot alle punten waarover de vergadering zich dient uit te spreken, en dit voor zover de betrokken houder van een effect over stemrecht geniet met de effecten waarmee hij op afstand de vergadering bijwoont.

c. De notulen van de algemene vergadering vermelden de eventuele technische problemen en incidenten die de deelname langs elektronische weg aan de algemene vergadering en/of stemming hebben belet of verstoord.”

8° In Artikel 35 : Verdaging van de vergadering worden de woorden “drie weken” telkens vervangen door “tot vijf weken”.

9° In Artikel 39 : Notulen wordt de eerste zin vervangen door de volgende tekst :
 “Van elke algemene vergadering worden notulen opgemaakt, die ten minste de vermeldingen bevatten die door de vigerende wetgeving ter zake worden voorgeschreven, en waaraan de aanwezigheidslijst, en de eventuele verslagen, volmachten of schriftelijke stemmingen worden gehecht.”

10° In Artikel 40 : Boekjaar – Jaarrekening wordt de laatste zin vervangen door de volgende tekst :
 “Ten minste vijfenveertig (45) dagen voor de gewone algemene vergadering overhandigt het bestuur de stukken met het jaarverslag aan de commissarissen die het bij de wet voorgeschreven verslag moeten opstellen.”

11° De tekst van Artikel 44 : Benoeming van vereffenaars wordt aangepast aan de vigerende wetgeving ter zake en vervangen door de volgende tekst :

“44.1. Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan zijn de bestuurders die op het tijdstip van de ontbinding in functie zijn, van rechtswege vereffenaars.

44.2. Wanneer een rechtspersoon tot vereffenaar wordt benoemd, moet de natuurlijke persoon die hem vertegenwoordigt voor de uitoefening van de vereffening in het benoemingsbesluit worden aangewezen. Iedere wijziging van deze aanwijzing moet worden bekend gemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

44.3. De vereffenaars treden evenwel pas in functie nadat de rechtbank van koophandel is overgegaan tot de bevestiging van hun benoeming ingevolge de beslissing van de algemene vergadering, conform de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

44.4. De algemene vergadering van de ontbonden vennootschap kan te allen tijde en bij gewone meerderheid van stemmen een of meer vereffenaars benoemen en ontslaan. Zij beslist of de vereffenaars, indien er meer zijn, alleen, gezamenlijk, dan wel als college de vennootschap vertegenwoordigen.”

12° De tekst van Artikel 45 : Bevoegdheden van vereffenaars wordt aangepast aan de vigerende wetgeving ter zake en vervangen door de volgende tekst :

“45.1. De vereffenaars zijn bevoegd tot alle verrichtingen vermeld in de artikelen 186, 187 en 188 van het Wetboek van vennootschappen, zonder dat zij daartoe een voorafgaande machtiging van de algemene vergadering nodig hebben, tenzij die algemene vergadering, bij gewone meerderheid van stemmen, anders besluit.

45.2. De vereffenaars leggen in de zesde en de twaalfde maand van het eerste vereffeningjaar een omstandige staat van de toestand van de vereffening over aan de griffie van de rechtbank van koophandel, conform de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen. Vanaf het tweede jaar van de vereffening dient die omstandige staat slechts om het jaar te worden voorgelegd.

45.3. Elk jaar leggen de vereffenaars aan de gewone algemene vergadering van de vennootschap de uitkomsten van de vereffening voor, met vermelding van de redenen waarom de vereffening niet kon worden voltooid. Elk jaar maken zij tevens de jaarrekening op.

45.4. De jaarrekening wordt openbaargemaakt met inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake.”

6. Amendments to the Articles of Association

Proposal of decision:

Amendments to the following articles of the Articles of Association

1° Reformulation of Article 6 : Authorized capital as follows :

“The board of directors is authorized to increase the capital in one or more occasions, after being empowered by virtue of a resolution of the extraordinary general meeting that shall determine the maximum amount and the other modalities of such increase of capital, and the duration of such authorization.

At present no such authorization as meant here above has been granted to the board of directors.”

2° In Article 14 : Acquisition and alienation of own shares the points 14.2. and 14.3. gone out of use, are cancelled, and the point 14.4 is renumbered to 14.2.

3° In Article 21 : Decision-making in the board of directors the following words are added at the end of the penultimate sentence :

“and this by any means of communication resulting in a document evidencing the signature of each of the directors.”

4° At the end of Article 29 : Ordinary, special and extraordinary general meetings the following sentence is added :

“The company will at all times take care of the equal treatment of all shareholders who are under identical conditions. All shares have the same rights and advantages.”

5° Reformulation of Article 31 : Convening meetings as follows :

“The notices convening the general meeting occur according to the relevant prescriptions of law in force at that moment, and have to contain at least the announcements set out by the law.

At the same moment this notice is also published on the company’s website, together with all the announcements prescribed by the legislation in force or by the articles of association, or by virtue thereof.

According the relevant prescriptions of law in force at that moment and within the periods of time set out by law, the owners of registered shares, the directors and the auditors are convened to the general meeting by ordinary letter, unless they have agreed individually, expressly and in writing to receive the notice through other means of communication.

If the board of directors has decided that

- *the procedure of the registration-date has to be applied, then the notice mentions the registration date, as well as the way in which the shareholders can register;*
- *the deposit procedure has to be applied, then the notice mentions the way in which the deposit has to be made.*

The agenda for the general meeting can be extended in accordance with the relevant prescriptions of law in force at that moment. When the case occurs, there will be proceeded in accordance with the prescriptions of law in force at that moment regarding the publication, proxies, voting forms, voting rights, voting instructions and so on.”

6° Reformulation of Article 32 : Notification - Deposit clause - Registration-date as follows :

*“32.1. The right to participate in a general meeting and to exercise the voting right is granted only on the basis of the registration of the shares in the accounts, in the shareholders name, on the fourteenth (14th) day prior to the general meeting at midnight (24:00 pm) (the “**registration date**”), either*

- i) by their record in the register of registered shares*
- ii) by their record in the accounts of an acknowledged account-holder or by the clearing-agent*
- iii) upon presentation of the bearer titles to a financial intermediate.*

The acknowledged account-holder, the clearing-agent or the financial intermediate meant under ii) and iii) has to deliver to the shareholder a **certificate** evidencing the number of shares for which the shareholder has indicated, on the registration date, his intention to participate in the general meeting.

- 32.2. Ultimately on the sixth (6th) day prior to the meeting the shareholder inform either the company, or the person thereto appointed by the company, of his intention to participate in the meeting.
- 32.3. In a special register thereto indicated by the board of directors, is recorded for each shareholder who has thus expressed his desire to participate in the general meeting :
- * the name and address (or registered office)
 - * the number of shares owned on the registration date for which he has indicated the desire to participate in the general meeting;
 - * the description of the documents evidencing the ownership of the shares on the registration date.
- 32.4. Before entering the meeting the shareholders or their representatives have to sign the attendance-list mentioning
- i) the identity of the shareholder
 - ii) when applicable, the identity of the proxy, and
 - iii) the number of shares they represent.
- At the opening of the session the attendance list is completed by the bureau of the meeting with the information of the persons attending the meeting from a distance in accordance with article 33.2.

7° Reformulation of Article 33 : Representation of shareholders as follows :

“33.1. Powers of attorney

- a. Each shareholder can be represented in the meeting by an attorney-in-fact to whom has been granted a proxy in writing or by means of an electronic form as meant in the relevant legislation in force, and which
- i) mentions the entire and correct identity of the shareholder
 - ii) mentions the number of shares for which the shareholder in question participates in the deliberations and votes.
- A shareholder can appoint a separate attorney-in-fact
- * for each different form of shares he owns
 - * for each of his securities trading accounts when he owns shares of the company in more than one securities trading account.
- b. Collective proxies, proxies by substitution, or proxies granted by financial institutions, trusts, fund managers or account-holders in the name and for the account of several shareholders have to contain the aforementioned information about each individual shareholder in whose name and for whose account is participated in the meeting.
- c. The board of directors can determine the text of these powers of attorney and demand that they shall be deposited in the registered office of the company at the latest in the course of the sixth (6th) calendar day prior to the date of the meeting.
- d. Corporate entities are represented by an organ or by a person who does not have to be a shareholder, to whom a power of attorney has been granted in accordance with the provisions of this article.

33.2. Participation from a distance

- a. The holders of titles that entitle to voting rights in the general meeting, and who under the prescriptions of article 32 of these articles of association are authorized to participate in the meeting, can participate in the meeting from a distance by means

of communication thereto made available by the company and are considered to be present on the place where the meeting is being held.

Together with the notice convening the meeting will be announced on the company's website how the company will, based upon the used electronic means of communication, control and guarantee the identity of the holders of titles participating in the meeting from a distance and how their safety will be guaranteed.

- b. Without prejudice to restrictions imposed by the law, or by virtue of the law, the electronic means of communication has to enable the holder of a title participating in the meeting from a distance to at least directly, simultaneously and continuously :
- * take note of the deliberations during the meeting;
 - * participate in the deliberations
 - * interpellate;
 - * exercise the voting rights on all points the meeting has to resolve on, and this insofar voting rights are attributed to the titles for which the holder thereof participates in the meeting from a distance.

- c. The minutes of the meeting mention the eventual technical problems and incidents that have impeded or disturbed the electronic participation to the general meeting and/or to the votes.

8° In Article 35 : Adjournment of the meeting always replace the words “three weeks” by “five weeks”.

9° In Article 39 : Minutes the first sentence is replaced by the following text:
“Minutes are made of each general meeting, containing at least the mentions set out by the relevant legislation in force and to which are annexed the attendance-list, and as the case may be the reports, the powers of attorney or the votes cast in writing.”

10° In Article 40 : Financial year – Annual accounts the last sentence is replaced by the following text :

“At least forty-five (45) days prior to the ordinary general meeting, the board of directors submits the documents with the annual report to the auditors who have to draw up the report set out by law.”

11° The text of Article 44 : Appointment of liquidators is adapted to the relevant legislation in force, and is replaced by the following text :

“44.1. When no liquidators have been appointed, the directors serving at the time of the dissolution are by law the liquidators.

44.2. When a corporate entity is appointed as liquidator, the appointment resolution has to indicate the physical person representing the corporate entity for the execution of the liquidation. Each alteration to such appointment has to be deposited at the office of the Clerk and has to be made public in the annexes to the Belgian Official Journal (Belgisch Staatsblad / Moniteur belge).

44.3. The liquidators only enter upon their duties after their appointment by the general meeting has been confirmed by the Tribunal of commerce, as set out by the Code on companies.

44.4. The general meeting of the dissolved company can at all times and by majority vote appoint and discharge one or more liquidators. It decides whether the liquidators, if more than one, can represent the company individually, jointly or as a board.”

12° The text of Article 45 : Powers of the liquidators is adapted to the relevant legislation in force, and is replaced by the following text :

“45.1. Without needing for that purpose the previous authorization of the general meeting, the liquidators are authorized to carry out all transactions mentioned in the articles

186, 187 and 188 of the Code on companies, unless the general meeting decides otherwise by majority vote.

45.2. *In the course of the sixth and the twelfth month of the first year of the liquidation, the liquidators deposit at the office of the Clerk to the Tribunal of Commerce a circumstantial state on the situation of the liquidation, in accordance with the provisions of the Code on companies.*

From the second year of the liquidation on this state has to be presented only once per year.

45.3. *Each year the liquidators present the results of the liquidation to the company's ordinary general meeting, with the justification why the liquidation could not be completed. Each year they also draw up an inventory and the annual accounts.*

45.4. *The annual accounts are made public in accordance with the relevant provisions of law."*

Te dien einde / In order to :

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende te stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze te wijzigen of te verwerpen;
participate in any and all deliberations, and to vote, accept, change, and/or reject on behalf of the undersigned on all items mentioned on the agenda;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, te ondertekenen;
sign the minutes of the meeting, the attendance list and all eventual annexes;
- in het algemeen, alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging;
in general do everything the attorney will deem useful or necessary promising ratification if necessary.

Aldus getekend te / Drawn up at

op / on

2011

Date and signature preceded by the handwritten mention "Good for proxy" please

Datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding "Goed voor volmacht" a.u.b.