

**VOLMACHT  
VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING  
VAN PINGUINLUTOSA NV VAN 2 DECEMBER 2011 <sup>1</sup>**

---

**Ondergetekende :**

(volledige naam van de aandeelhouder - en eventueel rechtsvorm -)

.....  
.....

(volledig adres van de aandeelhouder)

.....  
.....

(voor de aandeelhouders-rechtspersonen, eveneens ondernemingsnummer)

.....  
.....

**- hierna “de volmachtgever” genoemd -**

houder van ..... aandelen van PinguinLutosa NV, met  
maatschappelijke zetel in het Gerechtelijk Arrondissement Ieper te 8840 Staden  
(Westrozebeke), Romenstraat 3, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de  
Kruispuntbank van Ondernemingen onder ondernemingsnummer 0402.777.157, en met  
B.T.W.-nummer BE-0402.777.157,

**STELT BIJ DEZE AAN ALS ZIJN / HAAR BIJZONDERE GEVOLMACHTIGDE :**

(volledige naam van de volmachtdrager - en eventueel rechtsvorm -)

.....  
.....

---

<sup>1</sup> Deze volmacht is geen verzoek tot volmacht en mag niet gebruikt worden in de gevallen, zoals voorzien in de artikelen 548 en 549 van het Wetboek van Vennootschappen.

(volledig adres van de volmachtdrager)

.....  
.....

(voor de volmachtdrager-rechtspersonen, eveneens ondernemingsnummer)

.....  
.....

- hierna "*de volmachtdrager*" genoemd -

aan wie de volmachtgever alle machten verleent

(i) om hem / haar te vertegenwoordigen op de **buitengewone algemene vergadering** van de naamloze vennootschap "**PinguinLutosa**", die gehouden zal worden op **vrijdag 2 december 2011 om 14 uur, te 8920 Langemark - Poelkapelle, Poelkapellestraat 71,**

(ii) om namens hem / haar deel te nemen aan alle beraadslagingen betreffende de in de agenda vermelde agendapunten, en

(iii) om op de hierna vermelde wijze te stemmen over de in de agenda vermelde agendapunten <sup>2</sup> :

---

<sup>2</sup> Gelieve telkens na het agendapunt en voorstel van besluit aan te duiden in welke zin de volmachtdrager dient te stemmen

## 1. Besluiten in het kader van de kapitaalverhoging door inbreng in geld.

**Eerste agendapunt:** kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 596 van het Wetboek van Vennootschappen (**W. Venn.**) met betrekking tot de uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen en de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de kapitaalverhoging, zoals voorgesteld in het agendapunt 4.

**Tweede agendapunt:** kennisname van het verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 596 van het W. Venn. inzake de uitgifte van aandelen beneden fractiewaarde en de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de kapitaalverhoging, zoals voorgesteld in agendapunt 4.

**Derde agendapunt:** opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de kapitaalverhoging, zoals voorgesteld in agendapunt 4.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen in het kader van de kapitaalverhoging, zoals voorgesteld in agendapunt 4.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vierde agendapunt:** beslissing tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap door inbreng in geld ten belope van maximum achtenveertig miljoen tweënzestigduizend vijfhonderd tweeënnegentig euro (EUR 48.062.592) om het maatschappelijk kapitaal te brengen van honderd dertien miljoen tweënvijftigduizend honderd elf euro twintig eurocent (EUR 113.052.111,20) op maximaal honderd eenenzestig miljoen honderd veertienduizend zevenhonderd en drie euro twintig eurocent (EUR 161.114.703,20) met uitgifte van maximaal vijf miljoen driehonderd veertig duizend tweehonderd achtentachtig (5.340.288) nieuwe aandelen van dezelfde aard als de bestaande aandelen.

De nieuwe aandelen zullen uitgegeven worden beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen van negen euro zevenenzeventig eurocent (EUR 9,77), met dien verstande dat alle nieuwe aandelen één stem zullen hebben net als de bestaande aandelen en dat alle bestaande en nieuwe aandelen een gelijk recht zullen hebben bij de verdeling van de winst of van het liquidatiesaldo of bij een gebeurlijke terugbetaling van het maatschappelijk kapitaal, en dit onder de opschortende voorwaarde van de onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn.

De nieuwe aandelen zullen worden uitgegeven aan een uitgifteprijs van EUR 9 per nieuw aandeel en de bestaande aandeelhouders zullen prioritair kunnen inschrijven op de nieuwe aandelen in verhouding tot hun bestaande aandelenbezit a rato van 6 nieuwe aandelen voor 13 bestaande aandelen. Aandeelhouders die een aantal aandelen bezitten dat geen veelvoud is van 13 zullen slechts prioritair kunnen inschrijven op aandelen a rato van hun aantal bestaande aandelen dat een geheel veelvoud van 13 vormt. Om volledig pro rata zijn aandeelhouderschap te kunnen deelnemen aan de kapitaalsverhoging, dient een aandeelhouder aandelen bij te kopen of te verkopen tot een veelvoud van dertien, voorafgaand aan de onthechting van coupon 5, die het recht van prioritaire inschrijving vertegenwoordigt.

*Voorstel tot besluit: Onder de opschortende voorwaarde van de onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn., beslist de algemene vergadering om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen door inbreng in geld met een bedrag van maximum achtenveertig miljoen tweeënzestigduizend vijfhonderd tweeënnegentig euro (EUR 48.062.592) om het maatschappelijk kapitaal te brengen van honderd dertien miljoen tweeënvijftigduizend honderd elf euro twintig eurocent (EUR 113.052.111,20) op maximaal honderd eenenzestig miljoen honderd veertienduizend zevenhonderd en drie euro twintig eurocent (EUR 161.114.703,20) door de uitgifte van maximaal vijf miljoen driehonderd veertig duizend tweehonderd achtentachtig (5.340.288) nieuwe aandelen zonder vermelding van nominale waarde.*

*De algemene vergadering beslist dat vijf miljoen driehonderd veertig duizend tweehonderd achtentachtig (5.340.288) nieuwe aandelen zullen worden aangeboden en uitgegeven overeenkomstig de volgende voorwaarden en modaliteiten :*

*(a) de uitgifteprijs.*

*De nieuwe aandelen worden in toepassing van artikel 582 van het W. Venn. uitgegeven beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen van negen euro zevenenzeventig eurocent (EUR 9,77). De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen wordt vastgesteld op negen euro (EUR 9) per aandeel en dient onmiddellijk volledig te worden volstort.*

*(b) vorm van de nieuwe aandelen en de daaraan verbonden rechten.*

*Alle nieuwe aandelen zullen op naam zijn of gedematerialiseerd, en dat naar keuze van de inschrijver. De vennootschap zal de toelating vragen tot de verhandeling van de nieuwe aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels.*

*De nieuwe aandelen zullen van dezelfde soort zijn en zullen dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande aandelen. De nieuwe aandelen geven recht op deelname in de winst en/of andere elementen van het eigen vermogen die uitkeerbaar zijn of uitgekeerd worden vanaf de datum van uitgifte van de aandelen, ongeacht het tijdstip waarop die elementen zijn opgebouwd.*

*Niettegenstaande het feit dat de uitgifteprijs beneden de fractiewaarde van alle bestaande aandelen is, wordt bepaald dat de fractiewaarde van alle bestaande en nieuwe aandelen conventioneel dezelfde zal zijn. De nieuwe fractiewaarde van alle bestaande en nieuwe aandelen zal worden bepaald door het bedrag van het nieuwe maatschappelijk kapitaal te delen door het totaal aantal nieuwe en bestaande aandelen. Alle nieuwe aandelen zullen één stem hebben net als de bestaande aandelen en alle bestaande en nieuwe aandelen zullen een gelijk recht geven bij de verdeling van de winst of van het liquidatiesaldo of bij een gebeurlijke terugbetaling van het maatschappelijk kapitaal.*

*Alle nieuwe aandelen zullen recht geven op verminderde voorheffing bekend als VVPR. Dat recht zal worden vertegenwoordigd door een afzonderlijke VVPR Strip. Ieder nieuw aandeel zal één VVPR strip hebben dat afzonderlijk zal worden genoteerd en verhandeld.*

*(c) prioritair inschrijvingsrecht.*

*Aan de bestaande aandeelhouders wordt een prioritair inschrijvingsrecht verleend. De nieuwe aandelen waarop wordt ingeschreven door de bestaande aandeelhouders, zullen via een prioritair inschrijvingsrecht aan die bestaande aandeelhouders worden aangeboden in verhouding tot hun bestaande aandelenbezit a rato van 6 nieuwe aandelen voor 13 bestaande aandelen.*

*(d) openbare aanbidding van de nieuwe aandelen.*

*De nieuwe aandelen zullen tijdens de inschrijvingsperiode enkel in België aan de bestaande aandeelhouders aangeboden worden. Geen maatregelen zullen worden genomen om de nieuwe aandelen in enig ander land aan het publiek aan te bieden.*

*Overeenkomstig de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen kan aan bestaande aandeelhouders en andere beleggers die zich in andere landen dan België bevinden, niet toegelaten worden op de nieuwe aandelen in te schrijven en/of hun prioritaire inschrijvingsrechten te verkopen, zoals zal worden uiteengezet in het prospectus in het kader van de aanbidding.*

*(e) inschrijvingsperiode.*

*De nieuwe aandelen worden ter inschrijving aangeboden binnen een door de raad van bestuur te bepalen inschrijvingsperiode die bekendgemaakt zal worden in het prospectus. De verwezenlijking van de kapitaalverhoging als gevolg van de intekening op en de uitgifte van de nieuwe aandelen zal worden vastgesteld op verzoek van de raad van bestuur.*

*Het recht van prioritaire inschrijving wordt gematerialiseerd via coupon nummer vijf (5) van de bestaande aandelen. Coupon nummer vijf (5) wordt ter beschikking gesteld van de houders van gedematerialiseerde aandelen door middel van boeking op de effectenrekening van de bestaande aandeelhouder.*

*De aandelen van de vennootschap worden vanaf de datum van opening van de inschrijving ex-coupon nummer vijf (5) genoteerd. De coupon zal niet worden genoteerd op een gereglementeerde markt en is dus niet verhandelbaar op een gereglementeerde markt, hetgeen echter geen beletsel vormt voor een onderhandse overdracht. De desbetreffende coupons zullen na afsluiting van de inschrijvingsperiode geen enkele waarde hebben. Ook de coupon nummer vijf (5) van de VVPR-strip heeft geen waarde vanaf de onthechting van de coupon nummer vijf (5) van het aandeel van de vennootschap.*

*De aandeelhouders die aan het eind van de inschrijvingsperiode niet hebben ingeschreven op nieuwe aandelen, zullen niet meer kunnen inschrijven op nieuwe aandelen binnen deze transactie.*

*(f) inschrijving op niet onderschreven aandelen.*

*De nieuwe aandelen die in het kader van de prioritaire inschrijving niet onderschreven worden door de bestaande aandeelhouders, zullen tegen dezelfde uitgifteprijs van negen euro (EUR 9) per aandeel aangeboden worden aan respectievelijk Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV, Adviesbeheer Gimv-XL NV, Agri Investment Fund CVBA en Food Invest International NV, die er zich toe verbonden hebben om erop in te schrijven binnen de grenzen en op de wijze die bekendgemaakt zal worden in het prospectus.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vijfde agendapunt:** onder de opschortende voorwaarde van de volledige onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn., zoals voorzien in het vierde agendapunt, beslissing tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal met maximaal driehonderd vijftachtig duizend tweehonderd zesennegentig euro tachtig eurocent (EUR 385.296,80) om het maatschappelijk kapitaal te brengen van honderd eenenzestig miljoen honderd veertienduizend zevenhonderd drie euro twintig eurocent (EUR 161.114.703,20) op honderd eenenzestig miljoen vijfhonderd duizend euro (EUR 161.500.000) door incorporatie van een gedeelte van de beschikbare reserves zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Na deze kapitaalverhoging zal de nieuwe fractiewaarde van de aandelen negen euro vijfvijftig eurocent (EUR 9,55) bedragen.

*Voorstel tot besluit: Onder de opschortende voorwaarde van de volledige onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn., zoals voorzien in het vierde agendapunt, beslist de algemene vergadering om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen met maximaal driehonderd vijftachtig duizend tweehonderd zesennegentig euro tachtig eurocent (EUR 385.296,80) om het maatschappelijk kapitaal te brengen van honderd eenenzestig miljoen honderd veertienduizend zevenhonderd drie euro twintig eurocent (EUR 161.114.703,20) op maximaal honderd eenenzestig miljoen vijfhonderd duizend euro (EUR 161.500.000) door incorporatie van een gedeelte van de beschikbare reserves zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Na deze kapitaalverhoging zal de nieuwe fractiewaarde van de aandelen negen euro vijfvijftig eurocent (EUR 9,55) bedragen.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Zesde agendapunt:** onder de opschortende voorwaarde van de onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn., zoals voorzien in het vierde agendapunt, (i) machtiging van de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen, waaronder de wijziging van artikel 5 van de statuten, (ii) machtiging van de instrumenterende Notaris om over te gaan tot de coördinatie van de statuten in acht genomen bovenstaande statutenwijziging, en (iii) machtiging van één of meerdere gevolmachtigden, die alleen kunnen optreden, om alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen bij de diensten van het Belgisch Staatsblad, de Griffie, de Kruispuntbank van Ondernemingen, de BTW-administratie, enz. en om daartoe alles te verklaren en te tekenen wat nodig of nuttig zou zijn voor de uitvoering van de op de buitengewone algemene vergadering goedgekeurde besluiten.

Voorstel tot besluit: *Onder de opschortende voorwaarde van onderschrijving van de kapitaalverhoging en van de vaststelling op verzoek van de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging in toepassing van artikel 589 van het W. Venn., zoals voorzien in het vierde agendapunt, beslist de algemene vergadering (i) om de raad van bestuur te machtigen tot uitvoering van de genomen beslissingen, waaronder de wijziging van artikel 5 van de statuten, (ii) om de instrumenterende Notaris te machtigen tot coördinatie van de statuten in acht genomen bovenstaande statutenwijziging, (iii) om één of meerdere gevolmachtigden aan te stellen als bijzondere lasthebbers, die elk afzonderlijk kunnen optreden, aan wie de macht wordt verleend om alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen bij de diensten van het Belgisch Staatsblad, de Griffie, de Kruispuntbank van Ondernemingen, de BTW-administratie en te dien einde ook alle stukken en akten te tekenen en alles te verklaren wat nodig of nuttig zou zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

## **2. Besluiten in het kader van de uitgifte van warrants.**

**Zevende agendapunt:** kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur in toepassing van de artikelen 583, 596 en 598 van het W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van warrants met opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen.

**Achtste agendapunt:** kennisname van het verslag van de commissaris in toepassing van de artikelen 596 en 598 van het W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van warrants met opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen.

**Negende agendapunt:** opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in toepassing van de artikelen 596 en 598 van het W. Venn. ten gunste van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen.

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering beslist om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen in toepassing van de artikelen 596 en 598 van het W. Venn. ten gunste van Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV.

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Tiende agendapunt:** beslissing tot uitgifte van warrants die toegekend zullen worden aan Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV, en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de warrants.

*Voorstel tot besluit:* Na kennisname van de in het zevende en achtste agendapunt vermelde verslagen, besluit de algemene vergadering tot de uitgifte van het onder artikel 1.1.1. van de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden vermeld aantal warrants, die mits opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in toepassing van de artikelen 596 en 598 van het W. Venn. worden toegekend aan Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV, en dat tegen de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden zoals toegelicht in het bijzonder verslag van de raad van bestuur, zoals voorzien in het negende agendapunt, en zoals hierna uiteengezet.

De algemene vergadering beslist de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden vast te stellen, zoals hierna weergegeven:

**1 Uitgifte van warrants en warrant bepalingen.**

**1.1 Uitgifte van en inschrijving op naakte warrants.**

1.1.1 De algemene vergadering beslist tot de uitgifte van het volgende aantal naakte warrants op naam uitgeven in overeenstemming met de bepalingen van dit artikel, en berekend als volgt: Aantal naakte warrants = EUR 30.600.000 gedeeld door de Initiële Uitoefenprijs zoals gedefinieerd in punt 1.3.1.(i).

1.1.2 *Op de datum van uitgifte van de naakte warrants (de **Uitgiftedatum**) zullen Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV inschrijven op de naakte warrants uitgegeven in overeenstemming met artikel 1.1.1 als volgt:*

- (i) Gimv-XL Partners Comm.VA zal inschrijven op een aantal warrants gelijk aan achttien miljoen achthonderd duizend tweehonderd vierenzestig en vijfentwintig honderdsten (18.008.264,25) gedeeld door de Initiële Uitoefenprijs;*
- (ii) Gimv NV zal inschrijven op een aantal warrants gelijk aan elf miljoen zeventienduizend zevenhonderd achtenzestig en negenenzeventig honderdsten (11.017.768,79) gedeeld door de Initiële Uitoefenprijs; en*
- (iii) Adviesbeheer Gimv-XL NV zal inschrijven op een aantal warrants gelijk aan één miljoen vijfhonderd drieënzeventig duizend negenhonderd zesenzestig en zesennegentig honderdsten (1.573.966,96) gedeeld door de Initiële Uitoefenprijs.*

## **1.2 Onderliggende Aandelen.**

1.2.1 *Elke warrant zal initieel zijn houder het recht geven om, bij uitoefening, in te schrijven, aan de toepasselijke uitoefenprijs, op een nieuw uitgegeven aandeel van de vennootschap, onderhevig aan gebeurlijke aanpassingen, afhankelijk van de situatie, conform artikel 1.4 (elk zulk nieuw aandeel, een **Nieuw Aandeel**).*

1.2.2 *Elk Nieuw Aandeel zal:*

- (i) een gewoon aandeel zijn, in rang pari passu met, en met dezelfde rechten en voordelen als, alle andere uitstaande gewone aandelen van de vennootschap op dat moment, onmiddellijk voorafgaand aan de Uitoefendatum (zoals hierna gedefinieerd in artikel 1.5.2) van de betreffende warrants;*
- (ii) recht geven op dividenden op een pari passu basis; en*
- (iii) een aandeel genoteerd op Euronext Brussel zijn, waarvoor de vennootschap in voorkomend geval een noteringprospectus zal uitgeven.*

## **1.3 Uitoefenprijs.**

1.3.1 **Initiële Uitoefenprijs.**

- (i) De Initiële Uitoefenprijs van de warrants zal de hoogste zijn van (i) EUR 12,75 of (ii) het gemiddelde van de slotkoers van het PinguinLutosa aandeel op Euronext Brussel gedurende de dertig dagen voorafgaand aan de Uitgiftedatum (de **Initiële Uitoefenprijs**).*

- (ii) *De Initiële Uitoefenprijs zal in voorkomend geval verder aangepast worden conform artikel 1.4 (naar de gebeurlijke uitoefenprijs per warrant, zal verwezen worden als de **Uitoefenprijs**, en naar het totaal bedrag, gebaseerd op de Uitoefenprijs, verschuldigd bij uitoefening van meerdere warrants, zal verwezen worden als de **Totale Uitoefenprijs**).*

### 1.3.2 **Betaling van de Uitoefenprijs.**

- (i) *In geval van uitoefening van de warrants vóór 1 januari 2015, zal de toepasselijke Totale Uitoefenprijs betaald worden door middel van een inbreng in natura door Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV van een gedeelte van hun schuldvorderingen op de vennootschap op grond van de achtergestelde lening, afgesloten op 19 juli 2011 tussen Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV als leninggevers en de vennootschap als leningnemer (de **Achtergestelde Lening**).*
- (ii) *Bij uitoefening van de warrants vanaf 1 januari 2015, mag de toepasselijke Totale Uitoefenprijs betaald worden, naar keuze van de houder van de warrants, welke aangeduid moet worden in de kennisgeving van uitoefening, door middel van (a) een contante betaling (inclusief de opbrengst van de Achtergestelde Lening), (b) een inbreng in natura door de houder van de warrant van de schuldvorderingen op de vennootschap op grond van de Achtergestelde Lening, of (c) een combinatie daarvan.*

### 1.4 **Aanpassingen aan de Uitoefenprijs.**

*De Uitoefenprijs kan in de hypotheses en onder de voorwaarden, zoals voorzien in het bijzonder verslag van de raad van bestuur in toepassing van de artikelen 583, 596 en 598 van het W. Venn., waarnaar verwezen wordt in het zevende en achtste agendapunt, aangepast worden.*

### 1.5 **Duurtijd en uitoefenperiode.**

- 1.5.1 *Elke warrant zal een termijn van 5 (vijf) jaar hebben vanaf de Uitgiftedatum. Alle of een deel van de warrants mogen uitgeoefend worden op elk moment gedurende de periode startend op de Uitgiftedatum en eindigend op zijn vijfde verjaardag ervan (de **Uitoefenperiode**). In het geval van gedeeltelijke uitoefening van de warrants, zal een minimum van 25% uitgeoefend worden per uitoefening.*
- 1.5.2 *De warrants zullen uitoefenbaar zijn door middel van schriftelijke mededeling aan de vennootschap (de **Kennisgeving van Uitoefening**), die het aantal warrants die uitgeoefend worden, de Uitoefenprijs en de voorgestelde wijze van betaling daarvan in overeenstemming met artikel 1.3.2 uiteenzet. De datum waarop de Kennisgeving van Uitoefening zal zijn gegeven (of worden geacht te zijn verstrekt) aan de vennootschap zal de Uitoefendatum zijn van de betreffende warrants (de **Uitoefendatum**).*

- 1.5.3 *De vennootschap zal alle noodzakelijke stappen ondernemen om de uitgifte van het relevante aantal Nieuwe Aandelen te laten Plaatsvinden, en de andere formaliteiten bedoeld in artikel 591 van het W. Venn. te vervullen, binnen 15 (vijftien) werkdagen vanaf de Uitoefendatum.*

## **1.6 Geen fracties van Aandelen.**

- 1.6.1 *Bij uitoefening van een warrant en de uitgifte van de nieuwe aandelen als gevolg daarvan, kan er geen fractie van een Nieuw Aandeel uitgegeven worden.*
- 1.6.2 *Niettegenstaande de bepalingen van artikel 1.6.1, zal, om het aantal Nieuwe Aandelen te bepalen die uitgegeven worden aan een warranthouder en of er een (en, zo ja, welke) fractie van een Nieuw Aandeel anders uit te geven zou zijn, het aantal uit te geven Nieuwe Aandelen bij de uitoefening van de warrants (in dit geval inclusief fracties) samengevoegd worden.*
- 1.6.3 *Indien na de berekening en samenvoeging als bedoeld in artikel 1.6.2, een fractie van een Nieuw Aandeel nog steeds uitstaande zou zijn, zal zulke fractie afgerond worden naar boven tot een geheel Nieuw Aandeel, op voorwaarde dat zulke fractie gelijk is aan of groter dan 50 (vijftig) % van een Nieuw Aandeel.*

## **1.7 Rechten van Gimv-XL in verband met kapitaalverhogingen.**

- 1.7.1 *In het kader van dit artikel, zal Gimv-XL's Volledig Verwaterd Aandelenbelang in het Volledig Verwaterd Kapitaal de fractie zijn, uitgedrukt als een percentage, waarvan (i) de teller het totale aantal is van (a) alle uitstaande aandelen in de vennootschap gehouden door Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV op dat ogenblik, en (b) het maximum aantal aandelen dat kan uitgegeven worden bij uitoefening van de warrants op dat ogenblik en (ii) de noemer gelijk is aan het totale aantal aandelen in de vennootschap van tijd tot tijd en het maximum aantal aandelen dat de vennootschap kan uitgeven bij uitoefening, conversie of uitwisseling van de warrants of van enig ander uitstaand converteerbaar effect (het **Volledig Verwaterd Kapitaal**).*
- 1.7.2 *Niettegenstaande artikel 1.7.3, indien de vennootschap een kapitaalverhoging verwezenlijkt gedurende de Uitoefenperiode (anders dan door de kapitaalverhoging waartoe de buitengewone algemene vergadering beslist overeenkomstig deze agenda), zullen Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV het recht hebben (maar niet de verplichting) om alle of een deel van hun warrants uit te oefenen en in te schrijven op zulke kapitaalverhoging, in geld of, naar eigen inzicht en voor zover mogelijk, door inbreng in natura, aan dezelfde prijs en andere voordelen zoals verbonden aan de andere aandelen die uitgegeven worden bij zulke kapitaalverhoging, in zulke verhouding om Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV toe te laten hun Volledig Verwaterd Aandelenbelang in het Volledig Verwaterd Kapitaal van de vennootschap (rekening houdend met de kapitaalverhoging aldus verwezenlijkt) te behouden op hetzelfde niveau als onmiddellijk voorafgaand aan zulke kapitaalverhoging.*

*Voor alle duidelijkheid zullen Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV dit recht ook hebben in het geval van een kapitaalverhoging in de periode voor 1 januari 2015, waarbij hun enige optie is om de warrants uit te oefenen door middel van een inbreng in natura door Gimv-XL Partners Comm.VA, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV van schuldvorderingen tegen de vennootschap krachtens de Achtergestelde Lening.*

1.7.3 *Voor alle duidelijkheid zal indien een kapitaalverhoging die aanleiding geeft tot de rechten als bedoeld in artikel 1.7.1 ook aanleiding geeft tot een aanpassing van de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van een warrant conform artikel 1.4, zulke aanpassing doorgevoerd worden (en zulks inclusief voor de warrants die uitgeoefend worden als bedoeld in artikel 1.7.2).*

#### **1.8 Overdraagbaarheid.**

*De warrants zijn onderworpen aan dezelfde overdraagbaarheidbeperkingen als de aandelen waar ze recht op geven bij uitoefening, maar zijn overdraagbaar afzonderlijk van de Achtergestelde Lening.*

#### **1.9 Kosten.**

*De kosten met betrekking tot de kapitaalverhoging en de uitgifte van Nieuwe Aandelen als gevolg van de uitoefening van warrants zullen worden gedragen door de vennootschap.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Elfde agendapunt:** beslissing tot kapitaalverhoging onder de opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de warrants tegen uitgifte van nieuwe aandelen met een totale uitgifteprijs gelijk aan de vermenigvuldiging van het aantal aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de warrants met de Uitoefenprijs overeenkomstig de voorwaarden en modaliteiten van uitgifte van de warrants, en, naarmate van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de warrants, de verwezenlijking ervan vast te stellen en over te gaan tot de creatie van nieuwe aandelen, die zullen worden uitgegeven tegen afgifte van de warrants waarvan de uitoefening zou worden gevraagd. De uitgifteprijs zal ten belope van de fractiewaarde toegerekend worden op de post kapitaal en voor het saldo op de post uitgiftepremie.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal, onder de opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de warrants, tegen uitgifte van nieuwe aandelen met een totale uitgifteprijs gelijk aan de vermenigvuldiging van het aantal aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de warrants met de Uitoefenprijs overeenkomstig de voorwaarden en modaliteiten van uitgifte van de warrants, en, naarmate van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de warrants, de verwezenlijking ervan vast te stellen en over te gaan tot de creatie van nieuwe aandelen, die zullen worden uitgegeven tegen afgifte van de warrants waarvan de uitoefening zou worden gevraagd. De uitgifteprijs zal ten belope van de fractiewaarde toegerekend worden op de post kapitaal en voor het saldo op de post uitgiftepremie.

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Twaalfde agendapunt:** Volmacht aan de raad van bestuur tot vaststelling van de uitoefening van de warrants en de verwezenlijking van de daaruit voortvloeiende kapitaalverhogingen en de uitgifte van de aandelen, alsmede tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de inschrijving in het register van aandelen te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen op naam van de personen die op de kapitaalverhogingen hebben ingeschreven en het stellen van alle noodzakelijke of nuttige handelingen en het ondertekenen van alle akten en notulen die daarmee verband houden.

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering beslist om de raad van bestuur te machtigen tot vaststelling van de uitoefening van de warrants en de verwezenlijking van de daaruit voortvloeiende kapitaalverhogingen en de uitgifte van de aandelen, en tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de inschrijving in het register van aandelen te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen op naam van de personen die op de kapitaalverhogingen hebben ingeschreven en het stellen van alle noodzakelijke of nuttige handelingen en het ondertekenen van alle akten en notulen die daarmee verband houden.

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**3. Besluiten in het kader van de hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en tot vervreemding van eigen aandelen.**

**Dertiende agendapunt:** hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het W. Venn., indien die verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.*

*Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011.*

*Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het W. Venn. worden hernieuwd. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Veertiende agendapunt :** hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en tot vervreemding van eigen aandelen.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur om krachtens artikel 620 van het W. Venn. het maximum toegelaten aantal aandelen, zoals door artikel 620 van het W. Venn. toegelaten, door aankoop of door ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan de koers waaraan deze aandelen genoteerd worden op een effectenbeurs in de Europese Unie op het ogenblik van die aankoop of ruil. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het besluit tot machtiging, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011.*

*Deze machtiging van de raad van bestuur is hernieuwbaar binnen de voorwaarden, zoals voorzien in artikel 620 van het W. Venn.*

*De algemene vergadering beslist tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de gereguleerde markt van Euronext te vervreemden, zonder dat een voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering vereist is. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vijftiende agendapunt :** wijziging van artikel 12 van de statuten naar aanleiding van de hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist in gevolge de hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en tot vervreemding van eigen aandelen om de tekst van artikel 12 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen : “(...) De algemene vergadering kan beslissen dat de vennootschap eigen aandelen verwerft of kan verwerven of hierover kan beschikken, en dat in overeenstemming met artikel 620 van het W. Venn.*

*De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, haar eigen aandelen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het W. Venn., indien die verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het W. Venn. worden hernieuwd.*

*De eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de gereguleerde markt van Euronext kunnen door de raad van bestuur vervreemd worden, zonder dat een voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering vereist is.*

*De raad van bestuur is overeenkomstig artikel 620 van het W. Venn. gemachtigd om het overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of door ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan de koers waaraan die aandelen genoteerd worden op een effectenbeurs in de Europese Unie op het ogenblik van die aankoop of ruil. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het W. Venn. worden hernieuwd.*

*Deze machtiging van de raad van bestuur is hernieuwbaar binnen de voorwaarden, zoals voorzien in artikel 620 van het W. Venn. (...)*”

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**4. Besluiten in het kader van de hernieuwing van de machtiging tot aanwending van het toegestaan kapitaal.**

**Zestiende agendapunt :** kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur ex de artikelen 604 en 607, lid 2, van het Wetboek van Vennootschappen ter verantwoording van de invoering van een toegestaan kapitaal.

**Zeventiende agendapunt:** hernieuwing en verhoging van de machtiging tot aanwending van het toegestaan kapitaal.

*Voorstel van besluit : onder opschortende voorwaarde van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen, zoals hiervoor beschreven, besluit de algemene vergadering tot hernieuwing en verhoging van de machtiging van de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met het bedrag van het maatschappelijk kapitaal, en dit voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen hiervoor.*

*Deze bevoegdheid wordt eveneens toegekend na kennisgeving door de FSMA van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, en dit voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging hiervoor.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Achttiende agendapunt :** onder opschortende voorwaarde van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen hiervoor, wijziging van artikel 7 van de statuten naar aanleiding van de hernieuwing en verhoging van de machtiging tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal.

*Voorstel tot besluit :* onder opschortende voorwaarde van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen hiervoor, beslist de algemene vergadering tot wijziging van artikel 7 van de statuten naar aanleiding van de hernieuwing en verhoging van de machtiging tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal dat zal luiden als volgt: “(...) De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, te verhogen met het bedrag van het maatschappelijk kapitaal, op de data en volgens de modaliteiten door de raad van bestuur te bepalen, met dien verstande dat, indien de raad van bestuur binnen deze termijn op geldige wijze converteerbare obligaties of warrants heeft uitgegeven, deze converteerbare obligaties of warrants tot aan het einde van de voorziene uitoefenperiodes het recht geven om in te schrijven op een kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze vijfjarige termijn zijn gesitueerd.

*Deze machtiging van de raad van bestuur is hernieuwbaar binnen de voorwaarden, zoals voorzien door het Wetboek van Vennootschappen.*

*Binnen de hierboven gestelde grenzen en zonder afbreuk te doen aan de dwingende bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, kunnen de verhogingen van het maatschappelijk kapitaal waartoe krachtens deze bevoegdheid wordt besloten, geschieden: zowel door inbrengen in geld als binnen de wettelijke grenzen en voorwaarden, door inbrengen in natura, als door de inlijving van beschikbare of onbeschikbare reserves, als door de inlijving van de rekening “uitgiftepremies” en “herwaarderingsmeerwaarden”. De kapitaalverhogingen kunnen plaatsgrijpen met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.*

*Indien de Raad van Bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal de betaling van een uitgiftepremie verzoekt, zal de Raad van Bestuur het bedrag van de uitgiftepremie toewijzen aan een onbeschikbare reserve, “uitgiftepremie” genoemd, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken en die onder voorbehoud van haar inlijving in het maatschappelijk kapitaal, al dan niet door de Raad van Bestuur, zoals hiervoor voorzien, slechts kan worden verminderd of afgeschaft bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 612 van het Wetboek van vennootschappen.*

*Naast de uitgifte van gewone aandelen, mag de Raad van Bestuur bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens beslissen tot de uitgifte van preferente aandelen, tot de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, tot de uitgifte van aandelen in het kader van een aandelenoptieplan, tot de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten – al dan niet verbonden aan andere roerende waarden – die kunnen leiden tot de creatie van nieuwe aandelen, en dit met toepassing van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen.*

*De raad van bestuur is bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens bevoegd om in het belang van de vennootschap en met eerbiediging van de voorwaarden, zoals voorzien in de artikelen 596 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De raad van bestuur is in dit kader bevoegd om in toepassing van artikel 598 van het Wetboek van Vennootschappen het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, al dan niet personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.*

*De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder de voorwaarden voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, nadat de vennootschap in kennis gesteld werd door de FSMA van een openbaar overnamebod op effecten van de vennootschap. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhogingen, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011. De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal waarvan sprake in de eerste alinea.*

*De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van het toegestaan kapitaal beslist werd. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

## **5. Besluiten tot wijziging van de overige bepalingen statuten.**

**Negentiende agendapunt:** wijziging van het tweede lid van artikel 1 van de statuten door schrapping van de overgangsregeling.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de tekst van het tweede lid van artikel 1 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen: “(...) Zij draagt de naam “PinguinLutosa”. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Twintigste agendapunt:** Wijziging van het eerste lid van de overgangsbepaling van artikel 9 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de tekst van het eerste lid van de overgangsbepaling van artikel 9 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen : “(...) Overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van effecten aan toonder kan de vennootschap met ingang van één januari tweeduizend en acht geen aandelen aan toonder meer uitgeven en afleveren en bestaat de mogelijkheid dat er tot en met éénendertig december tweeduizend en dertien aandelen aan toonder van de vennootschap in omloop zijn. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Eénentwintigste agendapunt:** wijziging van artikel 14 van de statuten ten gevolge van de opheffing van de Wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overnamebiedingen.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de tekst van artikel 14 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen : “(...) Voor de toepassing van de artikelen 6 tot en met 17 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, wordt de toepasselijke drempel bepaald op vijf ten honderd en de veelvoud van vijf ten honderd. (...)”

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Tweëntwintigste agendapunt:** wijziging van het eerste lid van artikel 15 van de statuten.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de tekst van het eerste lid van artikel 15 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen : “(...) De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, samengesteld uit minstens drie bestuurders en maximaal elf bestuurders. De bestuurders, al dan niet aandeelhouder, worden benoemd door de algemene vergadering voor een duur die zes jaar niet te boven gaat. (...)”

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Drieëntwintigste agendapunt:** toevoeging van een nieuw lid tussen het voorlaatste en het laatste lid van artikel 18 van de statuten.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om een nieuw lid tussen het voorlaatste en het laatste lid van artikel 18 van de statuten toe te voegen dat zal luiden als volgt : “(...) Een gedeelte van de bestuurders of het geheel van de bestuurders kan deelnemen aan de vergadering van de raad van bestuur door middel van telefoon, videoconferentie of ieder gelijkaardig telecommunicatiemiddel waardoor al de personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. De personen die door zulke technische middelen deelnemen aan een vergadering worden beschouwd als zijnde in persoon aanwezig op die vergadering. (...)”

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vierentwintigste agendapunt:** wijziging van de voorlaatste en de laatste zin van het vijfde lid van artikel 19 van de statuten.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de voorlaatste en de laatste zin van het vijfde lid van artikel 19 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) In geval van staking van stemmen heeft de voorzitter een doorslaggevende stem.”

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vijfentwintigste agendapunt:** wijziging van de laatste zin van het eerste lid, het tweede lid en het derde lid van artikel 23 van de statuten.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om het tweede en het derde lid van artikel 23 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) De raad van bestuur richt in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid een auditcomité op. De samenstelling van het auditcomité, de bevoegdheden, de opdrachten en de werking dienen in overeenstemming te zijn met de bepalingen van de artikelen 526bis en 526ter van het W. Venn.

*De raad van bestuur richt in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid een benoemings- en remuneratiecomité op. De samenstelling van het benoemings- en remuneratiecomité, de bevoegdheden, de opdrachten en de werking dienen in overeenstemming te zijn met de bepalingen van artikel 526quater van het W. Venn.*

*De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid bijkomende adviserende comités oprichten. De raad bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden, de opdrachten, de werking en, zo nodig, de bezoldiging van de leden van deze comités. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Zesentwintigste agendapunt:** wijziging van de tweede zin van artikel 31 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de tweede zin van artikel 31 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) De oproepingen voor de algemene vergadering worden gedaan conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Zevenentwintigste agendapunt:** wijziging van artikel 32 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om artikel 32 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 de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder en de melding van het voornemen om deel te nemen, telkens conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen.*

*Dezelfde formaliteiten zijn van toepassing op de obligatiehouders en warranthouders, die echter slechts met raadgevende stem de algemene vergadering kunnen bijwonen. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Achtentwintigste agendapunt:** wijziging van artikel 33 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om artikel 33 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) Een aandeelhouder mag zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen.*

*De mede-eigenaars, vruchtgebruikers en blote eigenaars, degenen die aandelen in pand geven en degenen die ze in pand gekregen hebben, moeten zich door één en dezelfde persoon laten vertegenwoordigen.*

*De raad van bestuur bepaalt de vorm van de volmachten en bepaalt de plaats waarop deze moeten worden neergelegd. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Negenentwintigste agendapunt:** wijziging van artikel 35 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om artikel 35 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) Onafhankelijk van het recht van verdaging, zoals voorzien in het Wetboek van Vennootschappen, heeft de raad van bestuur het recht de beraadslagingen van elke algemene vergadering vijf weken uit te stellen. (...)*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Dertigste agendapunt:** schrapping van het tweede lid van artikel 37 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om het tweede lid van artikel 37 te schrappen.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Eenendertigste agendapunt:** wijziging van artikel 38 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om artikel 38 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die erom verzoeken, en worden opgesteld en openbaar gemaakt conform het Wetboek van Vennootschappen. De afschriften en uittreksels van deze notulen worden ondertekend door één of meerdere bestuurders. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Tweëndertigste agendapunt:** invoering van een nieuw vierde lid van artikel 39 van de statuten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om een nieuw vierde lid in artikel 39 van de statuten in te voeren dat zal luiden als volgt: “(...) Voor het opmaken van deze stukken zal de raad van bestuur zich gedragen naar de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, en onder meer de nodige stukken binnen de door dat Wetboek van Vennootschappen voorgeschreven termijn aan de commissaris overhandigen. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**6. Besluiten in het kader van de wijziging van het boekjaar en de datum van de jaarlijkse algemene vergadering.**

**Drieëndertigste agendapunt:** wijziging van het boekjaar en de datum van de jaarlijkse algemene vergadering, alsmede de overgangsbepalingen.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist het boekjaar voortaan af te sluiten op eenendertig maart van ieder jaar.*

*Bij wijze van overgangsbepaling zal het lopende boekjaar dat een aanvang nam op één januari tweeduizend en elf, verlengd worden en afgesloten worden op eenendertig maart tweeduizend en twaalf.*

*De vergadering besluit om de jaarlijkse algemene vergadering voortaan te laten doorgaan op de derde vrijdag van de maand september om veertien uur. Indien die dag een wettelijke feestdag is, dan wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag, exclusief zaterdag, gehouden.*

*Bij wijze van overgangsbepaling zal de jaarlijkse algemene vergadering over het lopende boekjaar af te sluiten op eenendertig maart tweeduizend en twaalf gehouden worden in september tweeduizend en twaalf.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vierendertigste agendapunt:** wijziging van artikel 29 van de statuten naar aanleiding van de verlenging van het lopende boekjaar.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist in gevolge de verlenging van het lopende boekjaar om de tekst van artikel 29 van de statuten volledig door de volgende tekst te vervangen : “(...) De jaarlijkse algemene vergadering moet ieder jaar bijeengeroepen worden op de derde vrijdag van de maand september om veertien uur op de zetel van de vennootschap of op gelijk welke andere plaats aangeduid in de oproeping. Indien die dag een wettelijke feestdag is, dan wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag, exclusief zaterdag, gehouden. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Vijfendertigste agendapunt:** wijziging van artikel 39 van de statuten naar aanleiding van de verlenging van het lopende boekjaar.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist in gevolge de verlenging van het lopende boekjaar om het eerste lid van artikel 39 van de statuten te wijzigen als volgt : “(...) Het boekjaar van de vennootschap begint op één april en eindigt op eenendertig maart van ieder jaar. (...)”*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**7. Besluiten in het kader van het ontslag en de benoeming van bestuurders.**

**Zesendertigste agendapunt:** kennisname van het ontslag van bestuurders.

*Voorstel tot besluit : de algemene vergadering neemt kennis van het ontslag als niet-uitvoerend, niet-onafhankelijk bestuurder van de heer Gert Van Huffel, wonende te 9840 DE PINTE, Salviapark 8, en dat met ingang van 7 oktober 2011.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Zevenendertigste agendapunt:** kennisname van de benoeming van bestuurders.

*Voorstel tot besluit: de algemene vergadering gaat over tot de benoeming als niet-uitvoerende niet-onafhankelijke bestuurder van de heer Jozef Rossijs. Dat mandaat gaat in op datum van heden en loopt tot onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2015.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

*De algemene vergadering gaat over tot de benoeming als niet-uitvoerende niet-onafhankelijke bestuurder van de heer Peter Maenhout. Dat mandaat gaat in op datum van vanaf de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011, en loopt tot onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2015.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

*De algemene vergadering gaat over tot de benoeming als niet-uitvoerende niet-onafhankelijke bestuurder van de heer Alain Keppens. Dat mandaat gaat in op datum van vanaf de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging, zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 2 december 2011, en loopt tot onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2015.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

## **8. Overige besluiten.**

**Achtendertigste agendapunt:** machtiging van de instrumenterende Notaris om over te gaan tot de coördinatie van de statuten, en dat al dan niet onder opschortende voorwaarde van volledige inschrijving op de kapitaalverhoging en vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging door de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) overeenkomstig de bepalingen van artikel 589 van het W. Venn.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verleent aan de instrumenterende Notaris de machtiging om over te gaan tot de coördinatie van de statuten, en dat al dan niet onder opschortende voorwaarde van volledige inschrijving op de kapitaalverhoging en vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging door de raad van bestuur of diens gevolmachtigde(n) overeenkomstig de bepalingen van artikel 589 van het W. Venn.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Negenendertigste agendapunt:** volmachten aan de raad van bestuur.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft opdracht aan de raad van bestuur om het nodige te doen om de opname in de notering en de verhandeling van de gereglementeerde markt van Euronext Brussels aan te vragen voor de nieuw gecreëerde aandelen.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

**Veertigste agendapunt:** machtiging van één of meerdere gevolmachtigden, die alleen kunnen optreden, om alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen bij de diensten van het Belgisch Staatsblad, de Griffie, de Kruispuntbank van Ondernemingen, de BTW-administratie, enz. en om daartoe alles te verklaren en te tekenen wat nodig of nuttig zou zijn voor de uitvoering van de op de buitengewone algemene vergadering goedgekeurde besluiten.

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om één of meerdere gevolmachtigden als bijzondere lasthebbers aan te stellen, die elk afzonderlijk kunnen optreden, aan wie de macht wordt verleend om alle voorgeschreven administratieve formaliteiten te vervullen bij de diensten van het Belgisch Staatsblad, de Griffie, de Kruispuntbank van Ondernemingen, de BTW-administratie en te dien einde ook alle stukken en akten te tekenen en alles te verklaren wat nodig of nuttig zou zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten.*

Voor	
Tegen	
Onthouding	

De volmachtgever verleent tevens alle machten aan de volmachtdrager (i) om deel te nemen aan alle andere buitengewone algemene vergaderingen die later zouden kunnen gehouden worden met dezelfde agenda, mocht de eerste buitengewone algemene vergadering niet rechtsgeldig kunnen beraadslagen en besluiten, (ii) om alle stemmen uit te brengen, (iii) om alle amendementen aan te nemen of te verwerpen, (iv) om alle akten, notulen en aanwezigheidslijsten te ondertekenen, (v) om alle verklaringen te doen, inclusief een verklaring van verzaking aan de termijnen en formaliteiten van bijeenroeping, zoals voorzien in de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van Vennootschappen, (vi) om in de plaats te stellen en (vii) om in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is, zelfs indien niet uitdrukkelijk is vermeld.

Opgemaakt en ondertekend te ..... op .....

Handtekening van de aandeelhouder / volmachtgever.

---

.....  
**(naam van de aandeelhouder en eventueel  
rechtsvorm van de aandeelhouder-rechtspersoon)**

Bijkomend voor de aandeelhouders-rechtspersonen :

.....  
(naam van de persoon die ondertekent)

.....  
(funcitie)

(handtekening voorafgegaan door eigenhandig geschreven woorden “goed voor volmacht”)