



LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 LEMBEKE
Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
gehouden op 8 mei 2020**

Op vrijdag 8 mei 2020 om 16u30 wordt de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap Lotus Bakeries NV, met maatschappelijke zetel te Gentstraat 1, 9971 Lembeke, ingeschreven in het register van rechtspersonen onder 0401.030.860 (hierna de "Vennootschap"), gehouden te Gentstraat 1, 9971 Lembeke.

Deze gewone algemene vergadering heeft, in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie, achter gesloten deuren plaatsgevonden, in aanwezigheid van enkel het bureau (voorzitter, secretaris en 2 stemopnemers), de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De vergadering wordt gehouden onder het voorzitterschap van de heer Jan Vander Stichele. De Voorzitter duidt, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, aan als secretaris van de vergadering mevrouw Brechtje Haan.

De vergadering duidt aan als stemopnemers:

- Mevrouw Isabelle Maes; en,
- De heer Mike Cuvelier.

A. UITEENZETTING

De Voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers met het oog op de samenstelling van de vergadering:

1. Bijeenroeping

De bewijzen van de oproepingen verschenen in het Belgisch Staatsblad en in de pers werden voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de datum van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in De Standaard 3 april 2020 is.

De tekst van de agenda evenals de door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voorgeschreven documenten werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.lotusbakeries.com) sinds 8 april 2020. Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven en

e-mails vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd door middel van een brief d.d. 3 april 2020 of een e-mail d.d. 3 april 2020 aan de houders van aandelen op naam alsook aan de bestuurders en de commissaris.

Op 14 april 2020 heeft de Raad van bestuur in een persbericht haar oproeping aangevuld en bevestigt dat zij van het recht voorzien in het volmachtbesluit (Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie) gebruik maakt en deelname aan de gewone algemene vergadering dus uitsluitend mogelijk was via het verlenen van een volmacht.

In dit licht werden slechts de volgende bestuurders geacht in persoon aanwezig te zijn:

- de besloten vennootschap Vasticom, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Vander Stichele;
- de besloten vennootschap Mercur Consult, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Boone;

De overige bestuurders zijn verontschuldigd.

Ook de commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, is verontschuldigd.

2. Verificatie van de aanwezigheden

Het bureau bevestigt dat artikel 25 van de statuten werd nageleefd met het oog op de deelname tot de algemene vergadering en de diverse stavingstukken (inclusief bankattesten, volmachten) blijven in de archieven van de Vennootschap bewaard.

3. Lijst van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres of de benaming en de zetel, van alle aandeelhouders die – allen middels een volmachthouder – aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen, alsmede het aantal aandelen dat ze vertegenwoordigen. Het origineel van de aanwezigheidslijst zal, na ondertekening door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers, aan het proces-verbaal van de algemene vergadering van 8 mei 2020 worden gehecht en worden bewaard in de archieven van de Vennootschap. De volmachten zullen eveneens bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap.

4. Geldige samenstelling

De vergadering besluit geldig te zijn opgeroepen en samengesteld en dat ze bijgevolg geldig kan beraadslagen en besluiten.

Het kapitaal van de Vennootschap wordt thans vertegenwoordigd door 816.013 aandelen. De Voorzitter stelt vast dat er volgens de aanwezigheidslijst 494.673 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dit is 60,62 % van het totaal aantal aandelen. Voor de vergadering is er geen aanwezigheidsquorum vereist. Ieder aandeel geeft recht op één stem. Om geldig te worden aangenomen moet elk voorstel een gewone meerderheid van de stemmen behalen.

De Voorzitter geeft tot slot mee dat er geen verzoeken werden ontvangen van aandeelhouders om bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit op te nemen in de agenda van de vergadering.

B. BESLUIT, BERAADSLAGING EN STEMMING

De Voorzitter overloopt de agenda van de vergadering en deze wordt vervolgens als volgt behandeld waarbij de vergadering, waar nodig, na beraadslaging overgaat tot stemming:

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

De geldig ontvangen schriftelijke vragen van aandeelhouders werden door de raad van bestuur – al dan niet gegroepeerd – beantwoord uiterlijk op de dag van onderhavige gewone algemene vergadering doch vóór stemming. Deze antwoorden werden gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

2. Kennisname en bespreking van het controleverslag en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

De Vennootschap heeft geen schriftelijke vragen ontvangen ten aanzien van dit agendapunt.

3. De gewone algemene vergadering besluit om de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed te keuren, met inbegrip van de bestemming van het resultaat inclusief de goedkeuring van het brutodividend van 32 EUR per aandeel. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen ¹	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	494.673	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	0	0%

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

De geldig ontvangen schriftelijke vragen van aandeelhouders werden door de raad van bestuur – al dan niet gegroepeerd – beantwoord uiterlijk op de dag van onderhavige gewone algemene vergadering doch vóór stemming. Deze antwoorden werden gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

¹ Onthoudingen, blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld

5. De gewone algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	493.873	99,84%
Stemmen Tegen	800	0,16%
Onthoudingen	0	0%

6. De gewone algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	488.839	98,82%
Stemmen Tegen	5.834	1,18%
Onthoudingen	0	0%

7. De gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed te keuren. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	466.179	94,24%
Stemmen Tegen	28.494	5,76%
Onthoudingen	0	0%

8. De gewone algemene vergadering besluit om het volgende remuneratiebeleid aan te nemen voor het boekjaar 2020 en verder:
- Elke bestuurder, behoudens de voorzitter, ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 20.000 EUR en (ii) 4 aandelen in de vennootschap;
 - De voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 40.000 euro per jaar en (ii) 10 aandelen in de vennootschap. De voorzitter ontvangt een aanvullende vergoeding van 100.000 EUR voor vertegenwoordiging van de vennootschap bij belangenorganisaties.

- De leden van het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR per mandaat.

Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	494.490	99,96%
Stemmen Tegen	183	0,04%
Onthoudingen	0	0%

9. De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Concellent NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Sofie Boone, als niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2024. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	489.639	98,98%
Stemmen Tegen	5.034	1,02%
Onthoudingen	0	0%

10. De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Beneconsult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Benedikte Boone, als niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2024. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

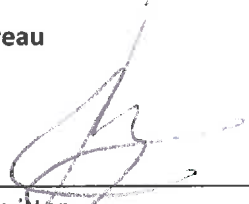
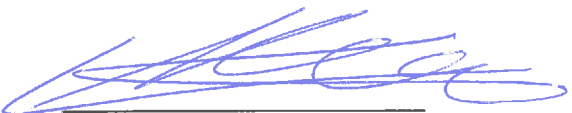
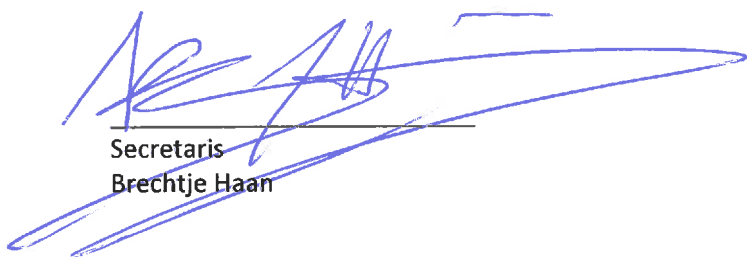
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	494.673	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen (minus onthoudingen) in het kapitaal vertegenwoordigen	60,62%	
Stemmen Voor	489.570	98,97%
Stemmen Tegen	5.103	1,03%
Onthoudingen	0	0%

C. SLUITING VAN DE VERGADERING

De voorzitter stelt vast dat alle punten van de agenda van de gewone algemene vergadering zijn behandeld. Er worden geen andere onderwerpen meer naar voren gebracht. De voorzitter stelt voor om aansluitend op deze gewone algemene vergadering de buitengewone algemene vergadering te doen aanvatten.

De Voorzitter sluit deze gewone algemene vergadering af om 16.35 uur.

Het Bureau


De Voorzitter
Vasticom BVBA
Vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele
Stemopnemer
Isabelle Maes
Stemopnemer
Mike Cuvelier
Secretaris
Brechtje Haan