

Gelieve dit formulier in te vullen en te ondertekenen op de daartoe bestemde plaatsen indien u vertegenwoordigd wenst te zijn op de gewone algemene vergadering van NV Picanol op 20 april 2011. Gelieve dit formulier tijdig op de in de oproepingsbrief aangegeven wijze neer te leggen.

VOLMACHT

**Voor de Gewone Algemene Vergadering van NV Picanol dd. woensdag 20 april 2011
om 15.00 u**

De ondergetekende

(natuurlijke personen: naam, voornamen, beroep, adres; rechtspersonen: naam, rechtsvorm, adres van de zetel, ondernemingsnummer, + 'rechtsgeldig vertegenwoordigd door' naam, voornaam ,functie, woonplaats')

Eigena(a)r(es) van (aantal) aandelen van de naamloze vennootschap Picanol met zetel te 8900 Ieper, Karel Steverlyncklaan 15.

Heeft kennis genomen van de agenda van de gewone algemene vergadering van NV Picanol die zal worden gehouden op de zetel, Karel Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, op woensdag 20 april 2011 om 15.00 uur, die luidt als volgt:

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1. Mededeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**
- 2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**
- 3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en bestemming van het resultaat.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Winst van het boekjaar:	23.126.527	euro
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar:	30.900.104	euro
Te bestemmen verliessaldo:	7.773.577	euro
Vergoeding van het kapitaal :	0	euro
Over te dragen verlies :	7.773.577	euro

STEMMING :
BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT ' VOOR' GESTEMD
INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT

STEMMING VOOR	(aantal stemmen)
STEMMING TEGEN	(aantal stemmen)
ONTHOUDING	(aantal stemmen)

4. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en van de geconsolideerde verslagen van de Raad van Bestuur en van de commissaris.**
5. **Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

STEMMING :
BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT ' VOOR' GESTEMD
INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT

STEMMING VOOR	(aantal stemmen)
STEMMING TEGEN	(aantal stemmen)
ONTHOUDING	(aantal stemmen)

6. **Kwijting aan de commissaris.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

STEMMING :
BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT ' VOOR' GESTEMD
INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT

STEMMING VOOR	(aantal stemmen)
STEMMING TEGEN	(aantal stemmen)
ONTHOUDING	(aantal stemmen)

7. Einde van het mandaat van bestuurders - benoeming van bestuurders.

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering neemt kennis van het einde van het mandaat van The Marble BVBA, vertegenwoordigd door Luc Van Nevel als onafhankelijk bestuurder. Op voordracht van de Raad van Bestuur beslist de algemene vergadering tot benoeming van NV Kantoor Torrimmo, vertegenwoordigd door Jean Pierre Dejaeghere als onafhankelijke bestuurder voor een periode van vier jaar, dwz tot de sluiting van de algemene vergadering van 2015.

STEMMING :
BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT ' VOOR' GESTEMD
INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT

STEMMING VOOR	(aantal stemmen)
STEMMING TEGEN	(aantal stemmen)
ONTHOUDING	(aantal stemmen)

8. Afwijking van de Corporate Governance code ivm spreiding van bonussen over meerdere jaren

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering keurt de vraag van de Raad van Bestuur goed om – gezien het cyclische karakter van de activiteiten van Picanol – af te zien van de bepaling in de corporate governance code met betrekking tot het spreiden van de bonusbetalingen in de tijd en argumenteert dat de management bonussen van het uitvoerend management zeker niet excessief zijn (voor het boekjaar 2010 bedroegen ze 36% van de vaste vergoeding). De algemene vergadering stemt toe in deze afwijking van de corporate governance code.

STEMMING :
BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT ' VOOR' GESTEMD
INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT

STEMMING VOOR	(aantal stemmen)
STEMMING TEGEN	(aantal stemmen)
ONTHOUDING	(aantal stemmen)

9. Varia

Verklaart volmacht te verlenen aan :

(natuurlijke personen: naam, voornamen, beroep, adres; rechtspersonen: naam, rechtsvorm, adres van de zetel, ondernemingsnummer, + 'rechtsgeldig vertegenwoordigd door' naam, voornaam, functie, woonplaats')

Teneinde hem/haar te vertegenwoordigen op de gewone algemene vergadering der aandeelhouders van NV Picanol die zal gehouden worden op 20 april 2011 om 15.00 u op de zetel van NV Picanol, alsook alle vergaderingen die nadien zouden plaatshebben met dezelfde agenda, mocht de eerste gewone algemene vergadering niet geldig kunnen doorgaan of worden uitgesteld.

Te dien einde:

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en in naam en voor rekening van de volmachtgever te stemmen over de punten vermeld op de agenda van de gewone algemene vergadering op de hoger aangegeven wijze;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de gewone algemene vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, te ondertekenen in naam en voor rekening van de volmachtgever;
- in het algemeen, alles wat nodig en nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze volmacht te doen in naam en voor rekening van de volmachtgever met belofte van bekrachtiging.

Aldus getekend te _____ op _____ 2011.

(datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding 'Goed voor volmacht')