

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 Picanol NV op woensdag 16 april 2014 om 15u00.

Gelieve dit formulier tijdig op de in de oproepingsbrief aangegeven wijze neer te leggen of op te sturen naar frederic.dryhoel@picanol.be.

VOLMACHT

Voor de Gewone Algemene Vergadering van Picanol NV dd. woensdag 16 april 2014 om 15u00

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, Steverlyncklaan 15,

heeft kennis genomen van de agenda van de gewone algemene vergadering van Picanol NV, die zal worden gehouden op de zetel van de vennootschap, Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, op woensdag 16 april 2014 om 15u00, 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 2013.
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.
3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.

▪ Winst van het boekjaar :	64.089.785 euro
▪ Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	94.223.086 euro
▪ Te bestemmen winstsaldo :	158.312.871 euro
▪ Toevoeging aan de wettelijke reserves :	0 euro
▪ Over te dragen winst :	158.312.871 euro

Op voorstel van de Raad van Bestuur besluit de algemene vergadering om geen dividend uit te keren over het boekjaar 2013.

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 2013 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 2013

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 2013

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 – (her)benoeming van bestuurders.
Voorstel tot besluit: Op voordracht van de Raad van Bestuur beslist de algemene vergadering tot de verlenging van het hieronder vermelde mandaat:
 - de heer Stefaan Haspeslagh, niet-onafhankelijk bestuurder, voor een periode van vier jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2018

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. Goedkeuring renumeratie niet-uitvoerende bestuurders.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de aanpassing van de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders met ingang van 1 januari 2013 te bevestigen. De vaste vergoeding werd opgetrokken van 10.000 naar 15.000 euro per jaar. De zitpenningen bleven onveranderd (2.000 euro per zitting).

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. Bevestiging besluit AV 20 april 2011 m.b.t. de afwijking van de Corporate Governance code inzake de spreiding van bonussen over meerdere jaren
Voorstel tot besluit : De algemene vergadering besluit niet af te wijken van haar besluit genomen op de AV d.d. 20 april 2011 m.b.t. de afwijking van de Corporate Governance code inzake de spreiding van bonussen over meerdere jaren.
 Het toen genomen besluit, zijnde *“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 2013 bedroegen ze 37% van de vaste vergoeding). De algemene vergadering stemt toe in deze afwijking van de Corporate Governance code”*, wordt hierbij bevestigd.

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)

10. 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 Picanol NV die zal worden gehouden op woensdag 16 april 2014 om 15u00 op de zetel van Picanol NV, 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 _____ 2014.

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