

PICANOL NV

Naamloze vennootschap met zetel te 8900 Ieper, Steverlyncklaan 15,
Ondernemingsnummer BE0405.502.362 – HR Ieper

De raad van bestuur heeft de eer de deelnemingsgerechtigde personen uit te nodigen tot het bijwonen van de **gewone algemene vergadering** die zal worden gehouden op **woensdag 16 april 2014 om 15u00** op de maatschappelijke zetel, Steverlyncklaan 15 te 8900 Ieper. De gewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit (eveneens te raadplegen op onze website: www.picanolgroup.com):

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.
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.
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.
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.
8. Goedkeuring remuneratie 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).
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 managementbonussen 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.
10. Varia

REGISTRATIE

Enkel personen die op de Registratiedatum d.i. **2 april 2014 om vierentwintig (24:00) uur** aandeelhouder zijn, zijn gerechtigd deel te nemen aan en te stemmen op de algemene vergadering.

Om tot de vergadering te worden toegelaten en om er het stemrecht uit te oefenen, moeten

- de **gedematerialiseerde aandelen** waarmee de aandeelhouders aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, op de Registratiedatum ingeschreven zijn op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling. Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging van de neerlegging die door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling aan de Vennootschap wordt overgemaakt.
- de houders van **aandelen op naam** op de Registratiedatum ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

MELDING

Daarenboven melden de aandeelhouders, uiterlijk op **10 april 2014**, aan de Vennootschap, dat zij wensen deel te nemen aan de algemene vergadering.

De financiële tussenpersoon, of de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die respectievelijk zijn voorgelegd of op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de Registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering. Het bewijs van de vervulling van de registratieformaliteiten dient door de aandeelhouder of zijn financiële instelling te worden bezorgd aan de Vennootschap uiterlijk op **10 april 2014** tijdens de kantooruren.

VOLMACHT

Elke aandeelhouder met stemrecht mag aan de vergadering deelnemen in eigen naam of kan zich, mits de de statuten nageleefd worden, laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager. Een volmachtformulier kan worden gedownload op de website van de Vennootschap (www.picanolgroup.com).

De kennisgeving van de volmacht dient uiterlijk op **10 april 2014** aan de Vennootschap te gebeuren.

VRAAGRECHT

Aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten om toegelaten te worden tot de algemene vergadering kunnen zowel mondeling (tijdens de vergadering) als schriftelijk (vóór de algemene vergadering) vragen stellen aan de bestuurders en de commissaris betreffende hun verslag of de agendapunten.

Schriftelijke vragen worden gericht aan de Vennootschap of worden elektronisch gesteld. Ze moeten door de Vennootschap ontvangen worden uiterlijk op **10 april 2014**.

Alleen de schriftelijke vragen die gesteld zijn door de aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten die vervuld moeten zijn om tot de vergadering te worden toegelaten, en die aldus bewezen hebben dat ze op de Registratiedatum de hoedanigheid van aandeelhouder hebben, worden tijdens de vergadering beantwoord.

AGENDAPUNTEN TOEVOEGEN

De aandeelhouders die (alleen of samen) minstens 3 % van het maatschappelijk kapitaal bezitten, kunnen nieuwe agendapunten en voorstellen van besluit toevoegen.

Hun voorstellen dienen uiterlijk op **25 maart 2014** aan de Vennootschap te worden overgemaakt. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda uiterlijk op **1 april 2014** bekendgemaakt worden.

PRAKTISCH

Elke in deze oproeping vermelde uiterlijke datum betekent de uiterlijke datum waarop de desbetreffende melding door de vennootschap moet worden ontvangen.

Elke kennisgeving en elke melding aan de Vennootschap volgend uit deze uitnodiging dient te gebeuren aan het volgende adres: Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, of op frederic.dryhoel@picanol.be.

De statuten en alle door het Wetboek van Vennootschappen voorgeschreven stukken liggen ter inzage op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en zijn eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.picanolgroup.com).

De deelnemers worden verzocht om zich ten laatste om 14.30 uur aan te bieden, teneinde te kunnen overgaan tot de verificatie van de registratie- en aanmeldingsformaliteiten.

Namens de raad van bestuur

Luc Tack
Gedelegeerd bestuurder

Stefaan Haspeslagh
voorzitter