

UITENGEWONE  
LEEMENE VERGADE-  
ING: 16/3/2005

**PICANOL**

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen.

Zetel: 8900 Ieper, Ter Waarde, 50.  
BTW BE 0405.502.362 RPR Ieper.

**STATUTENWIJZIGINGEN**

**Het jaar tweeduizend en vijf.**

Op zestien maart.

In de zetel van de vennootschap, te 8900 Ieper, Ter Waarde, 50.

Voor mij, Meester **Michaël MERTENS**, Notaris met standplaats te Ieper, vervangende zijn collega, Meester **François BLONTROCK**, Notaris met standplaats te Brugge, wettelijk belet ratione loci.

Kwam bijeen de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen, genaamd **PICANOL**, met zetel te 8900 Ieper, Ter Waarde, 50.

Opgericht onder de naam "Maatschappij tot bevordering van de Industrialisatie van de Vlasvezelbereiding in den handel, Gieterij en Werkhuizen Van Steenkiste" op tweeëntwintig november negentienhonderd achtentwintig, gepubliceerd in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negen december negentienhonderd achtentwintig, onder nummer 15.945.

Statuten laatst gewijzigd bij akte opgemaakt door notaris Wim Van de Putte te Poperinge op vijf augustus tweeduizend en vier, per uittreksel bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zevenentwintig augustus tweeduizend en vier onder nummer 04124561.

Belasting over de Toegevoegde Waarde BE 0405.502.362. RPR Ieper.

**VOORLOPIG BUREAU**

Volgend op de gewone algemene vergadering die eraan voorafging, en waarvoor ondergetekende notaris niet werd verzocht enige notulering te doen, wordt de buitengewone algemene vergadering geopend om tweeëntwintig uur dertig minuten onder voorzitterschap van The Marble besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, vertegenwoordigd door de heer Luc Van Nevel, Voorzitter en CEO ad interim.

Gezien de vereiste van een sekretaris en twee stemopnemers, stelt de voorzitter voor volgende personen aan te stellen:

Sekretaris:

De heer Jurgen Couvreur.

Stemopnemers:

1. Mevrouw Ann Geeraert.

eerste blad

H274937



2. de Heer Dirk Verly.

TOELATINGSVEREISTEN.

Het aldus samengestelde voorlopig bureau doet daarna volgende vaststellingen in verband met de naleving van de statutaire toelating- en volmachtsvereisten zoals vermeld in de oproeping:

Om, persoonlijk of per lasthebber, deel te nemen aan de vergadering, zijn de houders van de aandelen uitgegeven door de vennootschap, in overeenstemming met de statuten, gehouden de volgende formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving te vervullen:

- de houders van aandelen aan toonder moeten deze ten minste drie volle werkdagen voor de vergadering deponeren hetzij op de maatschappelijke zetel hetzij in één van de volgende inrichtingen:

Dexia Bank België nv

ING Bank nv

KBC Bank nv

Alsook hun zetels en kantoren.

Zij worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest waaruit blijkt dat hun aandelen tijdig werden gedeponeed.

- de houders van aandelen op naam moeten ten minste drie volle werkdagen voor de vergadering op de zetel schriftelijk kennis geven van hun voornemen de vergadering bij te wonen. De houders van de aandelen op naam worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs.

- elke aandeelhouder, natuurlijke of rechtspersoon, mag zich op de buitengewone algemene vergadering door een gevolmachtigde laten vertegenwoordigen. Om toegang te hebben tot de buitengewone algemene vergadering zal de lasthebber het origineel van de getekende volmacht tenminste drie volle werkdagen vóór de buitengewone algemene vergadering, moeten neerleggen hetzij op de zetel, hetzij in één van de bovenvermelde inrichtingen. Deze volmacht dient te zijn opgesteld volgens het model bepaald door de Raad van Bestuur (het model van volmacht kan worden geraadpleegd op de website [www.picanolgroup.com](http://www.picanolgroup.com) (Investor Relations>Algemene Vergaderingen). Lasthebbers worden tot de algemene vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest waaruit blijkt dat de volmacht op basis waarvan zij aan de desbetreffende vergadering willen deelnemen tijdig werd neergelegd.

OPMERKINGEN IN HET KADER VAN DE VERIFICATIE.

1. Diversen

1. er werden een aantal materiële vergissingen vastgesteld inzake huisnummer (te weten vijfentwintigduizend tweehonderd (25.200) aandelen/ Berbenco NV), ondernemingsnummer (te weten

- drieëntwintigduizend honderd tweeënzeventig (23.172) aandelen/Lawsons NV) en ontbreken van het adres en/of functie van de vertegenwoordigers van de volmachtgevers (te weten vijftienduizend vijfhonderd en twee (15.502) aandelen/ Friends NV en Deminor International SA);
2. voor één aandeel (te weten ACV Oostende Westhoek) was geen publiek beschikbare informatie voorhanden om de vertegenwoordigingsbevoegdheid te verifiëren;
  3. voor een aantal aandelen (te weten honderd vierentachtigduizend achthonderd drieënzeventig (184.873) / Koceram NV, Regine Petillion en Bruno Steverlynck-Dumolin, Van Eylen, Billiau, Decorte, Dumon en Lawsons NV) werd aandelendepot en/ of depot van volmacht laattijdig ontvangen;
  4. voor een aantal aandelen (te weten tienduizend (10.000) / CERIMO) werd een volmacht ontvangen doch geen aandelen gedeponneerd; voorgesteld wordt om de volmachtdrager niet tot de stemming toe te laten;
  5. Op de vergadering zijn een aantal niet-aandeelhouders aanwezig, te weten pers, advocaten - wier toelating wordt voorgesteld. Er wordt daarentegen voorgesteld om fotografen en cameraploegen niet toe te laten.

## 2. Vruchtgebruik.

In het kader van de verificatie van de samenstelling van de vergadering deelt het bureau tevens het volgende gegeven mee aan de algemene vergadering:

*Naar aanleiding van de buitengewone algemene vergadering van vijf augustus tweeduizend en vier ontving de raad van bestuur, op dertig juli tweeduizend en vier, een brief vanwege mevrouw Christiane Elebaers-De Jongh, weduwe van de heer Bernard Steverlynck, die het stemrecht over de aandelen in de vennootschap die zij als vruchtgebruikster kreeg toegewezen, te weten één miljoen vierhonderd veertigduizend (1.440.000) aandelen, opeiste. Zij verzocht de raad van bestuur om bij de uitoefening van het stemrecht ter buitengewone algemene vergadering van vijf augustus tweeduizend en vier hiermee uitdrukkelijk rekening te houden.*

*Naar aanleiding van de vergadering van vandaag heeft mevrouw Elebaers-De Jongh dit verzoek niet uitdrukkelijk herhaald. Zij is bovendien aanwezig noch vertegenwoordigd op deze buitengewone algemene vergadering. De raad van bestuur gaat er daarom van uit dat, voor de uitoefening van het stemrecht verbonden aan de betrokken aandelen, de aanwezigen die zich met de betrokken aandelen aanmelden, geacht mogen worden op te treden namens vruchtgebruiker en naakte eigenaar tesamen, overeenkomstig artikel 461 van het Wetboek van vennootschappen. Zij zullen dus ter zitting het stemrecht verbonden aan de betrokken aandelen mogen uitoefenen.*

tweede led

Handwritten notes and signatures on the left margin, including the name 'D. D.' and several illegible signatures.

De buitengewone algemene vergadering stemt unaniem in met deze procedure.

Toelaten of uitsluiten van de vermelde personen.

Het voorlopig bureau legt aan de buitengewone algemene vergadering (met uitzondering van de personen over wiens toelating moet worden beslist) de beslissing omtrent de toelating van deze personen tot de buitengewone algemene vergadering voor.

Elke aandeelhouder heeft een enveloppe ontvangen met daarin drie stembrieven, die bij elke stemmingsronde omhoog dienen te worden gestoken: groen indien de aandeelhouder VOOR de beslissing wenst te stemmen, rood indien de aandeelhouder TEGEN de beslissing wenst te stemmen en blauw indien de aandeelhouder zich wenst te ONTHOUDEN.

Alle stemgerechtigde aandeelhouders stemden voor. De bijlage over die stemronde wordt aangehecht.

**UITSLAG STEMMING over toelating van bepaalde personen.**

Het voorstel van de raad van bestuur over de toelating van de hoger vermelde personen tot de algemene vergadering werd aldus aangenomen.

**DEFINITIEF BUREAU**

Vervolgens wordt aan de buitengewone algemene vergadering de beslissing voorgelegd tot definitieve aanstelling van het voorlopig bureau voor het verder verloop van de vergadering.

Alle stemgerechtigde aandeelhouders stemden voor. De bijlage over die stemronde wordt aangehecht.

**UITSLAG STEMMING over het definitief bureau.**

Het voorstel van de raad van bestuur over het definitief bureau werd aldus aangenomen.

Aldus is het bureau definitief gevormd als volgt:

Voorzitter: The Marble besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, vertegenwoordigd door de heer Luc Van Nevel, Voorzitter en CEO ad interim.

Sekretaris: De heer Jurgen Couvreur voornoemd.

Twee stemopnemers:

1. Mevrouw Ann Geeraert.
2. de Heer Dirk Verly.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING.

Zijn alhier aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van wie volgende gegevens zijn vermeld op de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst:

- namen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders;
- aantal van hun aandelen;
- handtekening of naam en handtekening van de optredende vertegenwoordiger

Er wordt geen lezing gegeven van deze aanwezigheidslijst, waarvoor de algemene vergadering uitdrukkelijk de instrumenterende notaris ontlast.

Alvorens tot de vergadering te worden toegelaten, hebben de voornoemde aandeelhouders of hun vertegenwoordigers de aanwezigheidslijst geparafeerd en/of getekend, zoals voorgeschreven door de statuten.

Het bureau heeft de aanwezigheidslijst geverifieerd, geen andere dan de hoger weergegeven onregelmatigheden vastgesteld en ne varietur (de definitief vastgestelde aanwezigheidslijst tot slot geparafeerd en/of getekend en aan onderhavige notulen gehecht. (Bijlage nr. 2)

Het bureau heeft de erin vermelde volmachten eveneens nagekeken, geen onregelmatigheden, andere dan de hoger weergegeven, vastgesteld en tot slot geparafeerd en/of getekend. Deze volmachten worden niet aangehecht aan het proces-verbaal maar zullen door Notaris François Blontrock bewaard blijven.

Het bureau stelt daarna vast dat vier miljoen zeshonderd vijfenzeventigduizend zeshonderd vijfennegentig aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, op een totaal van vijf miljoen negenhonderdduizend (5.900.000) aandelen, zijnde minstens de helft van de aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER.

Met betrekking tot de oproepingen tot de buitengewone algemene vergadering, stelt de voorzitter van de algemene vergadering vast dat :

- dat de bijeenroeping met opgave van de agenda werd bekendgemaakt overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen door middel van aankondigingen opgenomen in:

- het Belgisch Staatsblad van achttien februari tweeduizend en vijf;
- "De Tijd" van achttien februari tweeduizend en vijf;

Deze oproepingen bevatten de volgende agenda :

1. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur  
Mededeling van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de Raad van Bestuur aangeeft in welke bijzondere omstandigheden zij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarmee nastreeft.

2. Hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal

T een copie van

deze blad

H274938



Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit de aan de Raad van Bestuur verleende bevoegdheid om, met inachtneming van de artikelen 603 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag van zeven miljoen vierhonderdduizend euro (7.400.000 €), voor vijf jaar te hernieuwen. De algemene vergadering besluit bijgevolg een nieuw artikel tussen de bestaande artikelen 5 en 6 in de statuten van de vennootschap in te voeren dat luidt als volgt en de daaropvolgende bestaande artikelen dienovereenkomstig te hernoemen:

“1° De Raad van Bestuur is gemachtigd om gedurende een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de algemene vergadering van zestien maart tweeduizend en vijf, het geplaatste maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag van maximaal zeven miljoen vierhonderdduizend euro (7.400.000,- €), met dien verstande dat éénmaal 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 zullen 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 bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen.

2° De kapitaalverhogingen waartoe krachtens bovengenoemde machtiging wordt besloten, kunnen geschieden door middel van inbreng in geld of in natura of door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht, of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of door uitgifte van warrants of van obligaties met intekenrecht of obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden.

De Raad van Bestuur kan bovengenoemde machtiging tot kapitaalverhoging onder meer aanwenden in het kader van een aandelenoptieplan.

3° De Raad van Bestuur is bevoegd om in het belang van de vennootschap binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders te beperken of op te heffen, wanneer een kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het overeenkomstig dit artikel toegestane kapitaal. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. De Raad van Bestuur is in het bijzonder gemachtigd om het voorkeurrecht op te heffen bij de toekenning van warrants aan de personeelsleden of bedrijfsleiders van de vennootschap of vennootschappen waarin zij een rechtstreekse of onrechtstreekse participatie bezit.

Bij een kapitaalverhoging binnen de perken van het toegestane kapitaal, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid te beslissen tot betaling van een uitgiftepremie. Indien de Raad van Bestuur daartoe beslist dient deze uitgiftepremie van

rechtswege op een onbeschikbare rekening te worden geboekt, genaamd "uitgiftepremie", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg van derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze premie in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal gesteld door het Wetboek van vennootschappen.

De Raad van Bestuur is bevoegd, met mogelijkheid van indeplaatststelling, na elke kapitaalverhoging tot stand gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe kapitaal- en effectentoestand.

4° De Raad van Bestuur is gemachtigd om, binnen een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van zestien maart tweeduizend en vijf, het geplaatste maatschappelijk kapitaal -bij toepassing van het toegestane kapitaal- te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum van de notificatie door de Commissie voor het Bank-, Financien en Assurantiewezen van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, door inbrengen in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake, met dien verstande dat éénmaal 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 zullen geven om in te schrijven op een kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze driejarige termijn zijn gesitueerd.

3. Statutenwijzigingen met het oog op het invoeren van de mogelijkheid tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524bis W.Venn.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit tot wijziging van de artikelen 17, 18 en schrapping van het artikel 19 van de statuten van de vennootschap, gevolgd door een hernummering van de daaropvolgende artikelen, teneinde de mogelijkheid te voorzien tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524 bis W.Venn., als volgt :

• Artikel 17: "De Raad van Bestuur kan bepaalde bevoegdheden overdragen aan één of meer van zijn leden of aan derden.

De Raad van Bestuur kan het dagelijks bestuur, met inbegrip van de vertegenwoordigingsbevoegdheid binnen de grenzen van dit bestuur, overdragen aan één of meer van zijn leden of aan derden, die de titel van afgevaardigd bestuurder respectievelijk directeur dragen en desgevallend een college vormen. Zij kunnen individueel de vennootschap vertegenwoordigen binnen de grenzen van het dagelijks bestuur.

De Raad van Bestuur kan alle of een deel van zijn bevoegdheden overdragen aan een directiecomité, in de zin van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, zonder dat deze overdracht betrekking kan hebben op het

viande Rad

algemeen beleid van de vennootschap of op alle handelingen die op grond van andere bepalingen van de wet aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden. Indien een directiecomité wordt ingesteld is de Raad van Bestuur belast met het toezicht op dat comité. De Raad van Bestuur legt de lijst met bevoegdheden overgedragen aan het directiecomité vast. Deze bevoegdheden worden niet meer door de Raad van Bestuur uitgeoefend.

Het directiecomité bestaat uit meerdere personen, die al dan niet bestuurder zijn. De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité worden bepaald door de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur kan beslissen het directiecomité op te heffen, of zijn bevoegdheid geheel of gedeeltelijk terug te nemen, in voorkomend geval met inachtneming van de regeling betreffende het ontslag van de leden van het directiecomité en de duur van hun opdracht.

Indien de vennootschap belast is met de hoedanigheid van bestuursorgaan in een andere vennootschap is de raad van bestuur bevoegd om de vaste vertegenwoordiger te benoemen."

- Artikel 18: "Bij ontstentenis van een bij besluit van de raad van bestuur gegeven machtiging of volmacht, en onverminderd de vertegenwoordigingsbevoegdheid wat het dagelijks bestuur betreft, is de vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigd door een lid van het directiecomité of, bij ontstentenis hiervan, een afgevaardigd bestuurder respectievelijk directeur, en een bestuurder, gezamenlijk handelend.

Indien de Raad van Bestuur beslist een directiecomité op te richten, is de vennootschap, voor wat de bevoegdheden van het directiecomité betreft, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee leden van het directiecomité, gezamenlijk optredend, of door de voorzitter van het directiecomité, alleen optredend."

- Artikel 19 wordt geschrapt.

4. Statutenwijziging met het oog op de wijziging van de datum van de jaarlijkse algemene vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit tot wijziging van artikel 23, eerste lid van de statuten, teneinde de datum van de jaarlijkse algemene vergadering te veranderen als volgt:

- artikel 23, eerste lid: vervanging van "derde woensdag van maart" door "derde woensdag van april".

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van de dagbladen neer op het bureau.

Na het verzoek van de voorzitter, parafeert het bureau voornoemde bewijsexemplaren van de dagbladen die niet worden aangehecht aan het proces-verbaal maar door Notaris François Blontrock bewaard zullen blijven.

De voorzitter stelt vervolgens vast dat alle aandeelhouders op naam, alle bestuurders alsook de commissaris van de vennootschap werden opgeroepen conform artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen bij brief van vierentwintig februari tweeduizend en vijf. Van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden overgelegd. Er werd hen tevens een afschrift bezorgd van de stukken overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften. Het wettelijk voorgeschreven stuk is overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften ter beschikking gesteld en was ter zetel van de Vennootschap kosteloos verkrijgbaar.

De vergadering stelt aldus vast en verzoekt ondergetekende notaris te notuleren dat de huidige buitengewone algemene vergadering overeenkomstig de statuten en het wetboek van vennootschappen, geldig is samengesteld en bevoegd is om over de punten van de agenda te beraadslagen.

De goedkeuring van de punten op de agenda die een statutenwijziging inhouden vereist een bijzondere meerderheid van drie vierden van de stemmen, behoudens het eerste agendapunt dat slechts een mededeling inhoudt.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

#### VASTSTELLINGEN

De voorzitter stelt vast en verzoekt mij, Notaris te notuleren:

I. dat de buitengewone algemene vergadering werd bijeengeroepen om te beraadslagen over de agendapunten waarvan sprake hiervoor.

Na uitdrukkelijk verzoek gericht aan de buitengewone algemene vergadering wordt de instrumenterende notaris uitdrukkelijk ontslaan van de integrale voorlezing van agenda.

II. dat de vergadering geldig kan beraadslagen, akte nemen, stemmen en besluiten over de punten op de agenda vermeld.

Alvorens de agenda aan te vatten, heeft de voorzitter, op uitdrukkelijk verzoek van de notarissen, alle sprekers die ter vergadering geen schriftelijke neerslag van hun uiteenzetting overmaken met het oog op de aanhechting ervan als bijlage bij deze akte, met aandrang verzocht bondig en duidelijk te zijn, teneinde de notarissen in staat te stellen de notulen op te stellen. Nadien wordt de dagorde van deze buitengewone algemene vergadering aangevat:

#### **EERSTE AGENDAPUNT:**

**Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur.**

#### **TWEEDE AGENDAPUNT:**

**Hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal.**

ملفوظ

66674271



De voorzitter van de vergadering stelt voor om de eerste twee punten (bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal) gelet op hun inhoudelijke samenhang tegelijk te behandelen en toe te lichten.

Aan de buitengewone algemene vergadering is mededeling gedaan van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de Raad van Bestuur aangeeft in welke bijzondere omstandigheden zij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarmee nastreeft.

De voorzitter van de vergadering geeft, in zijn hoedanigheid van CEO ad interim, toelichting bij agendapunten 1 en 2. Zijn toelichting wordt als volgt genotuleerd:

*De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders die werd gehouden op negenentwintig juni tweeduizend (29 juni 2000), heeft de Raad van Bestuur gemachtigd om het kapitaal te verhogen met maximum zeven miljoen vierhonderdduizend euro (7.400.000 EUR).*

*Aangezien deze machtiging verstrekt op vijftwintig juli tweeduizend en vijf (25 juli 2005) verzoekt de raad van bestuur de algemene vergadering om haar machtiging te vernieuwen en de raad opnieuw de bevoegdheid te verlenen om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere keren te verhogen met een maximum bedrag van zeven miljoen vierhonderdduizend euro.*

*De raad van bestuur acht het wenselijk over dergelijke mogelijkheid te beschikken om op een vlotte en efficiënte manier acute financiële uitdagingen waarvoor de vennootschap zich tijdens haar bestaan geplaatst ziet, het hoofd te bieden.*

*De raad van bestuur zal het toegestaan kapitaal uiteraard enkel dan gebruiken wanneer het belang van de vennootschap ermee is gediend.*

De voorzitter wordt vrijgesteld door de buitengewone algemene vergadering van de woordelijke voorlezing van het aangehechte bijzonder verslag van de Raad van Bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de Raad van Bestuur aangeeft in welke bijzondere omstandigheden zij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarmee nastreeft.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het **voorstel tot besluit** inzake het agendapunt 2 als volgt werd gestemd:

**STEMRONDE over de hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal.**

stemmen VOOR: achtenzestig komma vijfennegentig procent (68,95%)

stemmen TEGEN: éénendertig komma vijf procent (31,05%)

ONTHOUDINGEN: nul procent (0,00%)

waarbij volgende aandeelhouders **VOOR** het voorstel stemden:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q éénentwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd)

waarbij volgende aandeelhouders **TEGEN** het voorstel stemden:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q éénentwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd)

waarbij volgende aandeelhouders zich **ONTHIELDEN**:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q éénentwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd)

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal, werd verworpen.

**NOTULERING**

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 2 is verworpen en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

**DERDE AGENDAPUNT:**

**Statutenwijzigingen met het oog op het invoeren van de mogelijkheid tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524bis W.Venn.**

De Heer Dirk Verly, Vice-President Human Resources geeft toelichting bij het voorstel tot besluit betreffende agendapunt 3. Zijn toelichting wordt als volgt genotuleerd:

*De raad van bestuur stelt voor in de statuten de mogelijkheid te voorzien tot inrichting van een directiecomité in de betekenis van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, waaraan de raad een gedeelte van zijn bevoegdheden kan overdragen.*

*De bedoeling bestaat er in om het directiecomité te belasten met het management van Picanol NV en de uitoefening van andere verantwoordelijkheden*

2e side blad

Handwritten signatures and initials in the left margin, including a large signature at the top, a smaller one below it, and several other initials and marks.

aan het comité gedelegeerd door de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de waarden, strategieën, beleidslijnen, planningen en budgetten die door de Raad van Bestuur zijn vastgesteld.

Het Directiecomité zal bestaan uit de Chief Executive Officer en de leden van het Management Comité, dat door de Chief Executive Officer wordt voorgezeten. Naast de President & Chief Executive Officer bestaat het directiecomité dus uit de Vice President Weaving Machines & Services, de Vice President Technologies, de Vice President Finance & Administration en de Vice President Human Resources.

De raad wenst dit door te voeren in het kader van een verdere professionalisering van het management van de vennootschap. Door de dagelijkse gang van zaken aan gespecialiseerde professionele managers toe te vertrouwen, zal de raad van bestuur meer als toezichts- dan als operationeel orgaan functioneren.

De formalisatie van een directiecomité biedt tevens als voordeel dat de dissociatie tussen de familiale meerderheidsaandeelhouder en de managementploeg van de vennootschap wordt vergroot. De familiale meerderheidsaandeelhouder ziet zijn invloed op het beleid op deze manier afnemen, aangezien hij als aandeelhouder niet rechtstreeks, doch slechts onrechtstreeks via zijn vertegenwoordiger in de raad van bestuur, het directiecomité controleert. In de raad van bestuur wordt zijn invloed echter getemperd door de onafhankelijke bestuurders. De formalisatie van het directiecomité biedt, met andere woorden, de minderheidsaandeelhouders een bijkomende garantie voor de onafhankelijkheid en professionaliteit van het management van de vennootschap.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het **voorstel tot besluit** inzake het agendapunt 3 als volgt werd gestemd:

**STEMRONDE over de statutenwijzigingen met het oog op het invoeren van de mogelijkheid tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524bis W.Venn.**

stemmen VOOR: tweeënzeventig komma drieënvijftig procent (72,53%)

stemmen TEGEN: zevenentwintig komma zevenenveertig procent (27,47%)

ONTHOUDINGEN: nul procent (0,00%)

waarbij volgende aandeelhouders **VOOR** het voorstel stemden:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q tweeëntwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd)

waarbij volgende aandeelhouders **TEGEN** het voorstel stemden:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q tweeëntwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd)

waarbij volgende aandeelhouders zich **ONTHIELDEN**:

(zoals aangegeven op de bijlage als Q tweeëntwintig waarin bij iedere stemronde wordt aangeduid wie in die zin heeft gestemd) .

**UITSLAG STEMMING over de statutenwijzigingen met het oog op het invoeren van de mogelijkheid tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524bis W.Venn.**

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de statutenwijzigingen met het oog op het invoeren van de mogelijkheid tot oprichting van een directiecomité in de zin van artikel 524bis W.Venn., werd verworpen.

**NOTULERING**

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 3 werd verworpen en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

**VIERDE AGENDAPUNT:**

**Statutenwijziging met het oog op de wijziging van de datum van de jaarlijkse algemene vergadering.**

De voorzitter van de vergadering geeft toelichting bij het voorstel tot besluit betreffende agendapunt 4. Zijn toelichting wordt als volgt genotuleerd:

*De raad van bestuur stelt voor op de datum van de gewone algemene vergadering met een maand te verlengen, omdat de praktijk heeft geleerd dat het houden van de algemene vergadering in maart timingproblemen stelt inzake de beschikbaarheid van jaarcijfers.*

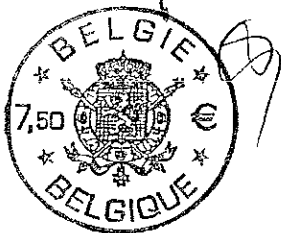
Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, heeft één aandeelhouder om bijkomende toelichting verzocht.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat alle door de aandeelhouder gestelde vragen welke betrekking hadden op het voorstel tot besluit, voldoende en naar behoren werden beantwoord, heeft de voorzitter de vraagstelling afgesloten en besloten tot de stemmingen over te gaan.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het voorstel tot besluit inzake het agendapunt 4 als volgt werd gestemd:

Levende Slod

H274940



Alle stemgerechtigde aandeelhouders stemden voor. De bijlage over die stemronde wordt aangehecht.

**UITSLAG STEMMING over de statutenwijziging met het oog op de wijziging van de datum van de jaarlijkse algemene vergadering.**

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de statutenwijziging met het oog op de wijziging van de datum van de jaarlijkse algemene vergadering, werd aangenomen

Aldus wordt beslist tot wijziging van artikel 23, eerste lid van de statuten, teneinde de datum van de jaarlijkse algemene vergadering te veranderen als volgt:

- artikel 23, eerste lid: vervanging van "*derde woensdag van maart*" door "*derde woensdag van april*".

**NOTULERING**

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 4 de goedkeuring wegdraagt van de buitengewone algemene vergadering en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

**SLOT**

Daar de agenda afgewerkt is, wordt de buitengewone algemene vergadering, na volledige afhandeling van de dagorde, geheven om drieëntwintig uur dertig minuten.

Nadat de notaris alle aandeelhouders op de hoogte heeft gebracht van de mogelijkheid, de lectuur van het proces-verbaal van deze buitengewone algemene vergadering bij te wonen en daarna dat proces-verbaal met de leden van het bureau te ondertekenen, hebben alle aandeelhouders de vergadering verlaten.

De ondergetekende Notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten hem werd aangetoond door bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

**WAARVAN DEZE NOTULE**

Na erkenning door partijen dat de notaris hen volledig heeft ingelicht nopens de rechten, verplichtingen en lasten van de akte, hen onpartijdig raad gaf en na hun bevestiging, alles uitdrukkelijk te aanvaarden zoals

achtste en  
laatste blad

*[Handwritten scribbles and initials]*

geformuleerd, opgemaakt en verleden te Ieper, ten maatschappelijke zetel, Ter Waarde, 50.

Na toelichting van het proces-verbaal en na voorlezing (behoudens van de passages waarvoor de buitengewone algemene vergadering uitdrukkelijk de notaris ontslaan heeft dit te doen), hebben de leden van het bureau, met mij notaris getekend.

*[Large handwritten signature]*

*[Two smaller handwritten signatures]*

achtste en  
laatste blad  
750 98 6  
av

*[Handwritten signature: S. Gillman]*